

ТОО «Сейф-Ломбард»

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях в собственном капитале	9
Примечания к финансовой отчетности	10-53



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
Қазақстан, 050051, Алматы,
Достық д-лы, 180,
Тел.: +7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, 050051, Алматы,
пр. Достык, 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Руководству ТОО «Сейф-Ломбард»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «Сейф-Ломбард» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 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 2018 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 Кодексом этики профессиональных бухгалтеров 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.

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.

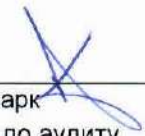
В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- 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.

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



Эшли Кларк
Партнер по аудиту



Урдабаева А. А.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000096 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

21 января 2020 года

	Примечание	2018 г. тыс. тенге	2017 г.* тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	6	4,298,938	3,764,171
Процентные расходы	6	(634,865)	(694,318)
Чистый процентный доход		3,664,073	3,069,853
Чистая прибыль/ (убыток) от операций с иностранной валютой		16,482	(1,695)
Прочие операционные доходы, нетто	7	135,804	32,721
Операционные доходы		3,816,359	3,100,879
Формирование резервов под кредитные убытки по финансовым активам	11,12	(17,900)	(6,869)
Общие и административные расходы	8	(1,581,021)	(1,418,186)
Прибыль до налогообложения		2,217,438	1,675,824
Расход по подоходному налогу	9	(454,156)	(350,520)
Прибыль и общий совокупный доход за год		1,763,282	1,325,304

*Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается. В результате применения МСФО (IFRS) 9 Компания изменила порядок представления определенных статей, представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом (см. Примечание 5).

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 6 по 53, была одобрена руководством 21 января 2020 года и подписана от его имени:

Г-н Ким В.В.
Генеральный директор



Г-жа Буркитбаева А.Ш.
Главный бухгалтер

	Приме- чание	31 декабря 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	375,407	248,885
Счета и депозиты в банках	11	841,000	409,363
Кредиты, выданные клиентам	12	6,388,702	5,209,419
Основные средства и нематериальные активы	13	432,703	413,727
Отложенные налоговые активы	9	20,966	16,121
Прочие активы	14	59,891	68,417
Итого активов		8,118,669	6,365,932
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы	15	3,665,881	3,040,000
Подходный налог к уплате		4,443	-
Прочие обязательства	16	812,185	826,468
Итого обязательств		4,482,509	3,866,468
Собственный капитал			
Уставный капитал	17	40,000	40,000
Нераспределенная прибыль		3,596,160	2,459,464
Итого собственного капитала		3,636,160	2,499,464
Всего обязательств и собственного капитала		8,118,669	6,365,932

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентные доходы полученные	4,303,532	3,777,076
Процентные расходы выплаченные	(632,984)	(694,318)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	(16,482)	-
Поступления по прочим доходам	135,804	32,721
Административные расходы выплаченные	(1,480,927)	(1,333,439)
Увеличение операционных активов		
Счета и депозиты в банках	(406,208)	(87,260)
Кредиты, выданные клиентам	(1,193,621)	(478,948)
Прочие активы	(15,330)	7,674
Увеличение операционных обязательств		
Прочие обязательства	(14,283)	182,332
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	679,501	1,405,838
Подоходный налог уплаченный	(430,702)	(355,983)
Поступление денежных средств от операционной деятельности	248,799	1,049,855
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Реализация основных средств и нематериальных активов	684	1,684
Приобретения основных средств и нематериальных активов	(119,754)	(107,730)
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(119,070)	(106,046)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Погашение займов	(3,236,000)	(4,214,800)
Получение займов	3,860,000	3,714,000
Дивиденды выплаченные	(624,243)	(373,644)
Использование денежных средств в финансовой деятельности	(243)	(874,444)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	129,486	69,365
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	(2,964)	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	248,885	179,520
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 10)	375,407	248,885

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2017 года	40,000	1,507,804	1,547,804
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	1,325,304	1,325,304
Дивиденды выплаченные (Примечание 17 (б))	-	(373,644)	(373,644)
Остаток на 31 декабря 2017 года	40,000	2,459,464	2,499,464
Корректировка при первоначальном применении МСФО (IFRS) 9 (Примечание 5)	-	(2,343)	(2,343)
Пересчитанный остаток на 1 января 2018 года	40,000	2,457,121	2,497,121
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	1,763,282	1,763,282
Дивиденды выплаченные (Примечание 17 (б))	-	(624,243)	(624,243)
Остаток на 31 декабря 2018 года	40,000	3,596,160	3,636,160

Отчет об изменениях в собственном капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организация и операционная деятельность

ТОО «Сейф-Ломбард» (далее, «Компания») было создано в Республике Казахстан как товарищество с ограниченной ответственностью в апреле 2009 года. Основным видом деятельности компании является выдача краткосрочных займов под залог.

Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Жарокова 276Б.

Компания имеет 8 региональных филиалов (в 2017 году: 8 филиалов) и 81 пунктов обслуживания (в 2017 году: 66 пункта обслуживания) в 15 городах Республики Казахстан. Большая часть активов и обязательств Компании находится в Казахстане.

Компания находится в собственности г-на Игоря Ким (владеет 99 % долей участия) и г-на Геннадия Ким (владеет 1% долей участия). Господин Игорь Ким является конечной контролирующей стороной для Компании и правомочен направлять деятельность Компании по своему собственному усмотрению и в своих собственных интересах. Он также владеет долями участия в других предприятиях, не относящихся к данной Компании.

(б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Кроме того, обесценение Казахстанского тенге, которое произошло в 2015 году, и снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее, «МСФО»).

Это первый комплект годовой финансовой отчетности Компании, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 9. Изменения основных положений учетной политики описаны в Примечании 2(д).

(б) База для оценки

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является 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.

2 Основы учета, продолжение

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности, продолжение

Тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

(г) Использование оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и 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.

Информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики представлена в Примечании 12 «Кредиты, выданные клиентам».

Суждения

В следующих пояснениях приводится информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

Применительно только к 2018 году:

- Классификация финансовых активов: оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы, и оценка того, предусматривают ли договорные условия финансового актива выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенный остаток основной суммы – Примечание 3(д)(i).
- 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.

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, раскрыта в следующих примечаниях:

Применительно только к 2018 году:

- Обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ - Примечание 4.

Применительно к 2018 и 2017 годам:

- Оценка обесценения финансовых активов – Примечания 11, 12.
- В части оценки справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – Примечание 24.

2 Основы учета, продолжение

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. С 1 января 2018 года в силу вступает ряд других новых стандартов, но они не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Компании. При составлении настоящей финансовой отчетности в соответствии с выбранными методами перехода на МСФО (IFRS) 9 сравнительная информация, в общем случае, не пересчитывалась для отражения требований стандарта.

Влияние первого применения указанных стандартов, главным образом, сводится к следующему:

- увеличению суммы убытков от обесценения финансовых активов (см. Примечание 5);
- дополнительным раскрытиям информации согласно требованиям МСФО (IFRS) 9 (см. Примечания 4 и 5).

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В МСФО (IFRS) 9 изложены требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и определенных договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований МСФО (IAS) 39. Новый стандарт вносит фундаментальные изменения в учет финансовых активов и в некоторые аспекты учета финансовых обязательств.

В результате перехода на МСФО (IFRS) 9 Компания также применила поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», в соответствии с которыми требуется представлять отдельно процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Кроме того, Компания применила соответствующие поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» в отношении раскрытий информации за 2018 год, указанные поправки не применялись в отношении сравнительной информации.

Далее представлена обобщенная информация о ключевых изменениях учетной политики Компании, обусловленных применением МСФО (IFRS) 9:

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основные категории оценки финансовых активов: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Согласно МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, главным образом, определяется на основании бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и предусмотренных договором потоков денежных средств по этому активу. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный инструмент целиком оценивается на предмет его классификации. Пояснения в отношении того, каким образом Компания классифицировала финансовые активы в соответствии с МСФО (IFRS) 9, приведены в Примечании 3(д)(i).

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств. Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IAS) 39 все изменения справедливой стоимости обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 9 эти изменения, в общем случае, признаются в следующем порядке:

2 Основы учета, продолжение

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

- часть изменения справедливой стоимости, которая обусловлена изменениями кредитного риска по этому финансовому обязательству, представляется в составе прочего совокупного дохода; и
- часть изменения справедливой стоимости этого финансового обязательства отражается в составе прибыли или убытка.

Пояснения в отношении того, каким образом Компания классифицировала финансовые обязательства в соответствии с МСФО (IFRS) 9, приведены в Примечании 3(д)(i).

Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель оценки обесценения также применяется к некоторым обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, но не применяется к инвестициям в долевые инструменты.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39. То, каким образом Компания применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении оценки обесценения, поясняется в Примечании 3(д)(iv).

Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 были применены ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

- Данные за сравнительные периоды не пересчитывались. Разницы между прежней балансовой стоимостью финансовых активов и финансовых обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года отражаются в составе нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала. Соответственно, информация, представленная по состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на указанную дату, не отражает требований МСФО (IFRS) 9 и, следовательно, она несопоставима с информацией, представленной в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на указанную дату.

Компания воспользовалась освобождением, позволяющим не пересчитывать данные за сравнительные периоды, но с учетом того, что поправки, внесенные МСФО (IFRS) 9 в МСФО (IAS) 1, ввели требование представлять «процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки» отдельной статьей в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, Компания изменила наименование статьи «процентные доходы», указанное в отчетности 2017 года, на «процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки».

- Следующая оценка была сделана исходя из фактов и обстоятельств, существовавших на дату первоначального применения.
 - Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.

Более подробная информация об изменениях, обусловленных применением МСФО (IFRS) 9, и возможных последствиях этих изменений представлена в Примечании 5.

3 Основные положения учетной политики

За исключением изменений, описанных в Примечании 2(д), Компания последовательно применяла следующие положения учетной политики ко всем периодам, представленным в данной финансовой отчетности.

(а) Проценты

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года

Эффективная процентная ставка

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» – 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 процентной ставки 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 процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. 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 процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки (или резерва под обесценение до 1 января 2018 года).

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(а) Проценты, продолжение

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года, продолжение

Расчет процентного дохода и расхода, продолжение

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки 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 процентной ставки, 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.

Представление информации

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают: проценты по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости. Процентные расходы, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают проценты по финансовым обязательствам, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Политика, применявшаяся до 1 января 2018 года

Эффективная процентная ставка

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка представляет собой ставку, дисконтирующую расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового актива или финансового обязательства (или где это уместно, в течение более короткого периода) точно до балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки Компания оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия финансового инструмента, но без учета будущих кредитных убытков.

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

Представление информации

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости. Процентные расходы, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций.

Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте на отчетную дату пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на эту 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 вознаграждения и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

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

(в) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают банкноты и монеты в кассе, свободные остатки в банках (счета ностро), 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.

(г) Счета и депозиты в банках

В ходе обычной деятельности Компания размещает в банках денежные авансы и вклады на различные сроки, превышающие три месяца. Суммы средств в банках с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Счета и депозиты в банках отражаются за вычетом любого резерва на убытки от обесценения, при наличии такового.

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства

(i) Классификация

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года

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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(i) Классификация, продолжение

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года, продолжение

Финансовые активы, продолжение

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.

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 процентной ставки;
- 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.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Компания имеет финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(i) Классификация, продолжение

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года, продолжение

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 процентных ставок, 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 доводится до сведения руководства 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); и
- 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.

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 денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков 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 предоплаты и продления срока;
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса); и
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года, продолжение

Реклассификация

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 должна реклассифицировать финансовые активы только в том случае, если она изменила бизнес-модель, используемую для управления этими финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко. Подобные изменения должны определяться высшим руководством Компании вследствие внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Компании и очевидными для внешних сторон. Соответственно, изменение цели бизнес-модели Компании может происходить тогда и только тогда, когда Компания начнет или прекратит осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к ее операциям; например, когда имело место приобретение, выбытие или прекращение Компанией определенного направления бизнеса.

Финансовые обязательства

Компания классифицирует свои финансовые обязательства как оцениваемые по амортизированной стоимости.

Классификация финансовых обязательств после их первоначального признания не подлежит изменению.

Политика, применявшаяся до 1 января 2018 года

Финансовые активы

Компания классифицирует финансовые активы в категорию займов и дебиторской задолженности.

Финансовые обязательства

Компания классифицирует свои финансовые обязательства как оцениваемые по амортизированной стоимости.

(ii) 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 полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и любой накопленной прибыли или убытка, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Политика, применимая с 1 января 2018 года

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.

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 клиента, 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение Политика, применимая с 1 января 2018 года, продолжение

Финансовые активы, продолжение

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 процентной ставки по данному активу и признает возникшую разницу как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым активам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, 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 клиента (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 процентной ставки (см. Примечание 3(а)).

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.

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 процентной ставке, 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 процентной ставке и возникающая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

Учетная политика, применявшаяся до 1 января 2018 года

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Компания оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается (см. Примечание 3(д)(ii)), и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Если модификация условий финансового актива обусловлена финансовыми затруднениями клиента и модификация не приводит к прекращению признания актива, то при оценке суммы обесценения актива используется процентная ставка до модификации (см. Примечание 3(д)(iv)).

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. Уплаченное возмещение включает переданные нефинансовые активы, если таковые имеются, и принятые на себя обязательства, включая новое модифицированное финансовое обязательство.

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то 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.

(iv) Обесценение

См. также Примечание 4.

Компания признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, которые являются долговыми инструментами, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания признает 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:

- Финансовые инструменты, по которым не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания (см. Примечание 4).

3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iv) Обесценение, продолжение

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, 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 ОКУ

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.

Реструктурированные финансовые активы

В случае пересмотра по соглашению сторон условий финансового актива или модификации условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений клиента проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива (см. Примечание 3(д)(iii)), и ожидаемые кредитные убытки оцениваются следующим образом:

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу (см. Примечание 4).
- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент прекращения его признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, 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.

3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iv) Обесценение, продолжение

Кредитно-обесцененные финансовые активы, продолжение

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

- задолженность заемщика перед Компанией по любому кредиту просрочена более чем на 60 дней;
- у заемщика имеется непогашенная задолженность по кредиту после наступления срока погашения, независимо от количества дней просрочки;
- значительные финансовые затруднения эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа.

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

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, предоставлены в отчете о финансовом положении как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов.

Списания

Кредиты 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.

Учетная политика, применявшаяся до 1 января 2018 года.

Компания на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Компания оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Компания не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iv) Обесценение, продолжение

Политика, применявшаяся до 1 января 2018 года, продолжение

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее “кредиты и дебиторская задолженность”). Для определения признаков возможного обесценения Компания регулярно проводит оценку кредитов, займов и дебиторской задолженности.

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по займам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или на коллективном уровне по займам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит или дебиторская задолженность включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки вознаграждения по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Такая ситуация может возникнуть в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков за прошлые периоды ограничен. В подобных случаях Компания использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения. В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iv) Обесценение, продолжение

Списание

Компания списывает кредит или инвестиционную долговую ценную бумагу частично или в полной сумме за счет соответствующего резерва под обесценение после того, как Компания определяет, что взыскание соответствующей задолженности невозможно.

Политика, применимая до и после 1 января 2018 года

Обесценение нефинансовых активов

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

(е) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и показываются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если существует юридически закрепленное право и желание урегулировать задолженность путем взаимозачета или если есть намерение одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

(ж) Кредиты, выданные клиентам

Политика, применимая с 1 января 2018 года

Статья «Кредиты, выданные клиентам» отчета о финансовом положении включает:

- кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости (см. Примечание 3(д)(i)); они первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Учетная политика, применявшаяся до 1 января 2018 года

Кредиты, выданные клиентам, включают:

- кредиты, классифицированные как кредиты и дебиторская задолженность.

Кредиты, выданные клиентам, первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке и впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(з) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм 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) Износ

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления 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. Земельные участки не амортизируются. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

- здания	10 лет;
- мебель и оборудование	7 лет;
- компьютерное оборудование	4 года.

(и) 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. Расчетный срок полезного использования составляет 6 - 7 лет.

(к) Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, если по результатам прошлых событий у Компании возникает юридическое или конструктивное обязательство и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Если влияние таких обстоятельств представляется существенным, величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и, при необходимости, рисков, связанных с выполнением данного обязательства.

(л) Уставный капитал

Уставный капитал классифицируется в категорию капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с увеличением уставного капитала, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

(м) 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 или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по подоходному налогу прошлых лет. В расчет обязательства по текущему подоходному налогу также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(м) Налогообложение, продолжение

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной 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 налогам на прибыль, 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.

(н) Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка за период по методу эффективной ставки процента.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой части общей доходности по кредитам, а также соответствующие затраты по сделкам отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доход от реализации залогового обеспечения представляет собой превышение сумм, взысканных в результате продажи предметов залогового обеспечения клиентов по просроченным ссудам, при этом поступления сначала распределяются на счет непогашенных остатков по кредитам. В соответствии с Правилами осуществления торговой деятельности ломбардов, утвержденными Министром национальной экономики Республики Казахстан и Министром внутренних дел Республики Казахстан, данный доход признается по истечении трех лет с даты уведомления заемщика о продаже заложенного имущества, если заемщик не обратился за получением причитающихся сумм с даты получения уведомления.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(н) Признание доходов и расходов, продолжение

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Полученные льготы по аренде признаются в качестве неотъемлемой части общей суммы арендных платежей в течение всего срока действия договора аренды.

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

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, с возможностью их досрочного применения. Однако Компания не применяла досрочно указанные новые стандарты и поправки к стандартам при подготовке данной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 16

Компании необходимо начать применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года. По оценкам Компании, предполагаемое влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность Компании будет следующим. Фактическое влияние применения стандартов на 1 января 2019 года может быть иным, поскольку новая учетная политика может меняться до тех пор, пока Компания не представит свою первую финансовую отчетность, включающую дату первоначального применения.

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

Переход на новый стандарт

Компания планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Следовательно, суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 будет признан в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации.

Компания планирует применить указанное упрощение практического характера. Таким образом, Компания применит МСФО (IFRS) 16 ко всем договорам, заключенным до 1 января 2019 года и определенным как договоры аренды в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4.

Компания заканчивает оценку возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

Прочие стандарты

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

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления подоходного налога».
- «Долгосрочные вложения в ассоциированные или совместные предприятия» (поправки к МСФО (IAS) 28)
- «Поправки к плану, сокращение плана или урегулирование обязательств» (поправки к МСФО (IAS) 19);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. – различные стандарты;
- «Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО».

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

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).

На каждую отчетную дату Компания оценивает, имело ли место значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания. Компания использует следующий критерий для определения того, имело ли место значительное увеличение кредитного риска:

- просрочка более чем на 30 дней на основании графика платежей по договору.

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. Даты осуществления платежа определяются без учета льготного периода, который может быть предоставлен заемщику.

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Значительное повышение кредитного риска, продолжение

Повышение кредитного риска по счетам и депозитам в банках и кредитам, выданным заемщикам, 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.

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.

Создание временной структуры вероятности дефолта

Показатели вероятности дефолта (PD, %) для кредитов Компании рассчитываются с применением стохастических матриц перехода по интервалам периодов просрочки в определенном анализируемом периоде.

В качестве такого периода Компания применила интервал 12 месяцев. Годовой интервал выбран в соответствии со средним циклом кредита, который составляет 12 месяцев.

Для расчета показателя PD все микрокредиты, имеющиеся на начало анализируемого периода, распределены по группам в соответствии с определенными интервалами просрочки:

- «Без просрочки»;
- «Просрочены на 1-30 дней»;
- «Просрочены на 31-60 дней»;
- «Просрочены более, чем на 61 день».

Далее тот же самый портфель микрокредитов распределяется по группам в соответствии с категориями данных в конце анализируемого периода. Компания анализирует, какая доля количества займов каждой категории, имевшейся в наличии на начало периода, перешла в категорию «просрочка 60+» за рассматриваемый период. Процент перехода, продемонстрированный каждой соответствующей категорией микрокредитов за год, предшествующий дате расчета, признается вероятностью дефолта «первого года» для микрокредитов в данном интервале просроченные микрокредитов.

Определение понятия «дефолт»

- Информация по критериям для кредитно-обесцененным активам представлена в Примечании 3(г)(iv).

Включение прогнозной информации

Влияние прогнозной информации не рассматривается как существенное ввиду краткосрочного характера кредитов.

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Оценка ОКУ

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

- вероятность дефолта (показатель PD);
- убыток в случае дефолта (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. ОКУ за весь срок рассчитываются путем умножения показателя PD за весь срок на величину LGD и EAD.

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

Компания оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств по искам в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам.

Возврат денежных средств по просроченным кредитам рассматривается Компанией в интервале 2 месяцев после даты наступления дефолта. Выбор указанного периода обусловлен тем, что большая часть возвратов по кредитам происходила, согласно наблюдениям, в течение 2 месяцев.

Сумма под риском в случае дефолта (EAD) представляет собой ожидаемую величину позиции, 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 (включая любые опционы на пролонгацию), в течение которого она подвержена кредитному риску, даже если для целей управления кредитным риском Компания рассматривает более длительный период.

Если моделирование параметра осуществляется на групповой основе, то финансовые инструменты будут сгруппированы на основе общих характеристик риска, которые включают:

- кредитную историю;
- тип залогового обеспечения.

В отношении портфелей, по которым у Компании имеются ограниченная информация прошлых периодов, в качестве дополнения к имеющейся внутренней информации 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.

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Оценка ОКУ, продолжение

	Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 года	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
Денежные средства и их эквиваленты	67,572	Статистика дефолтов Moody's	70%;
Счета и депозиты в банках	841,000		

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Разъяснение терминов: Стадия 1, Стадия 2, Стадия 3 представлено в Примечании 3(д)(iv).

	31 декабря 2018 г.			Всего
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененны- ми	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененны- ми	
Денежные средства и их эквиваленты				
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	42,841	-	-	42,841
- с кредитным рейтингом от В- до В+	24,722	-	-	24,722
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	9	-	-	9
	67,572	-	-	67,572
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-	-	-
Всего денежных средств и их эквивалентов (за вычетом денежных средств в кассе)	67,572	-	-	67,572
Счета и депозиты в банках				
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	163,651	-	-	163,651
- с кредитным рейтингом от В- до В+	687,848	-	-	687,848
	851,499	-	-	851,499
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10,499)	-	-	(10,499)
Всего счетов и депозитов в банках	841,000	-	-	841,000
Кредиты, выданные клиентам				
- непросроченные	4,984,884	-	-	4,984,884
- просроченные на срок менее 30 дней	1,088,481	-	-	1,088,481
- просроченные на срок 31-60 дней	-	200,216	-	200,216
- просроченные на срок более 60 дней	-	-	149,620	149,620
	6,073,365	200,216	149,620	6,423,201
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(22,998)	(7,267)	(4,234)	(34,499)
Всего кредитов, выданных клиентам	6,050,367	192,949	145,386	6,388,702

5 Переход на МСФО (IFRS) 9

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9

В следующей таблице показаны исходные оценочные категории согласно МСФО (IAS) 39 и новые оценочные категории согласно МСФО (IFRS) 9 для финансовых активов и финансовых обязательств Компании по состоянию на 1 января 2018 года.

Примечание	Исходная классификация в соответствии с МСФО (IAS) 39	Новая классификация в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Исходная балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39	Реклассификация	Изменение основы оценки	Новая балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9	
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	10	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	248,885	-	-	248,885
Счета и депозиты в банках	11	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	409,363	-	(6,222)	403,141
Кредиты, выданные клиентам	12	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	5,209,419	-	3,879	5,213,298
Всего финансовых активов				5,867,667	-	(2,343)	5,865,324

В результате перехода на МСФО (IFRS) 9 изменения в классификации или оценке финансовых обязательств отсутствуют.

Учетная политика Компании в отношении классификации финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 изложена в Примечании 3(д)(i).

В следующей таблице представлен анализ влияния перехода на МСФО (IFRS) 9 на резервы и нераспределенную прибыль. Влияние относится к нераспределенной прибыли. Влияние на другие компоненты собственного капитала отсутствует.

5 Переход на МСФО (IFRS) 9, продолжение

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9, продолжение

	Влияние, оказываемое в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 1 января 2018 г.
Нераспределенная прибыль	
Остаток на начало периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)	2,459,464
Признание ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (включая ECL в отношении счетов и депозитов в банках, кредитов, выданные клиентам)	(2,343)
Остаток на начало периода согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)	2,457,121

В следующей таблице представлены результаты сверки:

- исходящей величины резерва под обесценение финансовых активов в соответствии с МСФО (IAS) 39; с
- входящей величиной резерва под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года.

Применительно к финансовым активам в данной таблице представлена информация по соответствующим оценочным категориям финансовых активов согласно МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 и отдельно показано влияние изменений в оценочной категории на величину оценочного резерва под убытки на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9, т.е. на 1 января 2018 года.

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки (обесценение) и другие резервы			1 января 2018 г. МСФО (IFRS) 9)
	31 декабря 2017 г. МСФО (IAS) 39	Рекласси- фикация	Изменение основы оценки	
Кредиты и дебиторская задолженность (кредиты, выданные клиентам) согласно МСФО (IAS) 39/финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (включает счета и депозиты в банках, кредиты, выданные клиентам)	5,867,667	-	2,343	5,870,010
Всего оцениваемых по амортизированной стоимости	5,867,667	-	2,343	5,870,010

6 Чистый процентный доход

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки		
Процентный доход по кредитам выданным клиентам	4,263,977	3,715,771
Процентный доход по счетам и депозитам в банках	34,961	48,400
	4,298,938	3,764,171
Процентные расходы по займам	(634,865)	(694,318)
	3,664,073	3,069,853

7 Прочие операционные доходы, нетто

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Прочие доходы:		
Доход от превышения суммы реализации залогового обеспечения (Примечание 16)	158,800	52,721
Доход от аренды	5,193	4,913
Прочие расходы:		
Убыток от реализации залогового обеспечения	(13,513)	(14,150)
Прочие расходы	(14,676)	(10,763)
	135,804	32,721

8 Общие административные расходы

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Затраты на персонал	763,052	635,019
Аренда	235,811	197,688
Охрана	134,509	124,316
Износ и амортизация	100,095	84,748
Налоги помимо подоходного налога	80,247	70,903
Банковские услуги	28,287	26,377
Командировочные расходы	27,012	23,059
Канцелярские принадлежности	26,656	26,668
Ремонт и техническое обслуживание	26,422	25,549
Коммунальные расходы	21,217	20,036
Услуги связи и информационные услуги	15,011	11,654
Инкассация денежных средств	13,140	12,800
Расходы на бензин	10,816	9,193
Реклама и маркетинг	7,227	5,962
Расходы по сборам с аукционов	-	50,556
Прочее	91,519	93,658
	1,581,021	1,418,186

9 Расход по подоходному налогу

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу	(459,001)	(353,157)
Доход по отложенному подоходному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	4,845	2,637
Всего расхода по подоходному налогу	(454,156)	(350,520)

В 2018 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (в 2017 году: 20 %).

Расчет эффективной ставки подоходного налога за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов:

	2018 г.		2017 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	2,217,438	100.0	1,675,824	100.0
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с применимой ставкой налога	(443,488)	(20.0)	(335,165)	(20.0)
Невычитаемые расходы	(10,668)	(0.5)	(15,355)	(0.9)
	(454,156)	(20.5)	(350,520)	(20.9)

Отложенные налоговые активы

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2018 года. Отложенные налоговые активы отражены в настоящей финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Компания получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Республики Казахстан не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Компании использовать указанные льготы в будущих периодах.

Срок использования временных разниц не ограничен действующим налоговым законодательством.

Изменение величины временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, может быть представлено следующим образом:

2018 г. тыс. тенге	Остаток на 1 января 2018 г.	Признаны в составе прибыли или убытка за период	Остаток на 31 декабря 2018 г.
Основные средства и нематериальные активы	7,429	2,593	10,022
Торговая и прочая кредиторская задолженность	572	840	1,412
Прочие обязательства	8,120	1,412	9,532
	16,121	4,845	20,966

Изменение величины временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2017 года может быть представлено следующим образом:

2017 г. тыс. тенге	Остаток на 1 января 2017 г.	Признаны в составе прибыли или убытка за период	Остаток на 31 декабря 2017 г.
Основные средства и нематериальные активы	5,987	1,442	7,429
Торговая и прочая кредиторская задолженность	737	(165)	572
Прочие обязательства	6,760	1,360	8,120
	13,484	2,637	16,121

10 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
Денежные средства в кассе	307,835	230,258
Счета типа «Ностро» в банках		
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ	42,841	2,102
- с кредитным рейтингом от В до В+	24,722	16,514
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	9	11
Всего счетов типа «Ностро» в банках	67,572	18,627
Всего денежных средств и их эквивалентов	375,407	248,885

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания не имеет банков (на 31 декабря 2017 года: не имела), на долю которых приходится более 10% капитала.

11 Счета и депозиты в банках

	31 декабря 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
<i>Казахстанские банки</i>		
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ	163,651	-
- с кредитным рейтингом от В до В+	687,848	409,363
-	851,499	409,363
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10,499)	-
Всего счетов и депозитов в банках	841,000	409,363

Кредитные рейтинги представлены рейтинговым агентством Standard & Poor's.

Годовые ставки вознаграждения по счетам и депозитам в банках, срок погашения которых наступает в 2019 году, составляют от 0.23% до 6.7% в год (2017 год: составляют от 0.23% до 9.25% в год).

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки

В следующей таблице приведены сверки остатков оценочного резерва под убытки на начало и на конец периода по счетам и депозитам в банках:

тыс. тенге	2018 г.				2017 г.
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего	Всего
Счета и депозиты в банках					
Остаток на 1 января	6,222	-	-	6,222	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	4,277	-	-	4,277	-
Остаток на 31 декабря	10,499	-	-	10,499	-

12 Кредиты, выданные клиентам

	31 декабря 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
Кредиты, выданные клиентам	6,575,609	5,381,988
Предоплаченное вознаграждение	(152,408)	(147,814)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(34,499)	(24,755)
Всего кредитов, выданных клиентам, за вычетом резерва под убытки	6,388,702	5,209,419

12 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

тыс. тенге	2018 г				2017 г
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего	Всего
Кредиты, выданные клиентам					
Остаток на 1 января	14,645	3,857	2,374	20,876	17,886
Перевод в Стадию 1	27	(21)	(6)	-	-
Перевод в Стадию 2	(24)	24		-	-
Перевод в Стадию 3	(39)	(4)	43	-	-
Чистое изменение резерва под убытки	(13,245)	(5,387)	(1,165)	(19,797)	6,869
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	21,634	8,798	2,988	33,420	-
Остаток на 31 декабря	22,998	7,267	4,234	34,499	24,755

(а) Анализ качества кредита

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Кредиты до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Кредиты за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	Резерв под ожидаемые кредитные убытки по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под кредитные убытки
	КЗТ'000	КЗТ'000	КЗТ'000	%
- непросроченные	4,984,884	(12,483)	4,972,401	0.3
- просроченные на срок 30 дней	1,088,481	(10,515)	1,077,966	1.1
- просроченные на срок 31-60 дней	200,216	(7,267)	192,949	3.6
- просроченные на срок более 60 дней	149,620	(4,234)	145,386	2.8
Итого кредитов, выданных клиентам	6,423,201	(34,499)	6,388,702	0.6

12 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(а) Анализ качества кредита, продолжение

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Кредиты до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Кредиты за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	Резерв под ожидаемые кредитные убытки по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под кредитные убытки
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	%
- непросроченные	4,350,096	(11,512)	4,338,584	0.3
- просроченные на срок менее 30 дней	619,738	(8,373)	611,365	1.4
- просроченные на срок 31-60 дней	117,315	(3,727)	113,588	3.2
- просроченные на срок более 60 дней	147,025	(1,143)	145,882	0.8
Всего кредитов, выданных клиентам	5,234,174	(24,755)	5,209,419	0.5

Далее поясняется, каким образом значительные изменения валовой балансовой стоимости финансовых инструментов в течение 2018 года способствовали изменению резерва под ожидаемые кредитные убытки:

- погашение по графику и досрочное погашение кредитов, балансовая стоимость которых составляет 4,937,688 тысяч тенге, с соответствующим уменьшением резерва под кредитные убытки на 19,797 тысяч тенге;
- новые выданные кредиты общей валовой балансовой стоимостью 6,144,245 тысяч тенге с соответствующим увеличением резерва под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемого на 33,420 тысяч тенге.

Сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представляют резерв под обесценение и отражают основу оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Изменения оценок могут повлиять на величину ожидаемых кредитных убытков. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, размер резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2018 года был бы на 63,887 тысяч тенге ниже/выше (31 декабря 2017 года: на 52,094 тысячи тенге ниже/выше).

Анализ обеспечения и других средств усиления кредитоспособности

Кредиты, выданные клиентам, представляют собой краткосрочные кредиты, выданные физическим лицам на срок до 30 дней, обеспеченные золотом.

Согласно политике Компании, стоимость залога должна составлять минимум 100% от суммы кредита.

В 2018 году Компания учредила программу лояльности, которая включает выдачу суммы кредита, превышающую стоимость залогового обеспечения, в зависимости от кредитной истории заемщика. Покрытие залогом в соответствии с программой составляет минимум 76%.

12 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(а) Анализ качества кредита, продолжение

Анализ обеспечения и других средств усиления кредитоспособности, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания владела финансовыми инструментами на сумму 6,388,702 тысячи тенге, по которым резерв под ожидаемые кредитные убытки не был признан вследствие наличия обеспечения.

Справедливая стоимость обеспечения по меньшей мере равна балансовой стоимости кредитов на отчетную дату.

(б) Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания не имеет заемщиков (на 31 декабря 2017 года: не имеет), кредиты которых составляют более 10% капитала.

(в) Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, по состоянию на отчетную дату представлены в Примечании 18(г) и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам. Учитывая краткосрочный характер выдаваемых Компанией кредитов, возможно, что определенная часть указанных кредитов будет пролонгирована при наступлении срока погашения. Соответственно реальные сроки погашения кредитов могут значительным образом отличаться от сроков погашения, предусмотренных кредитными договорами.

13 Основные средства и нематериальные активы

тыс. тенге	Земля и здания	Мебель и оборудование	Компьютерное оборудование	Нематериальные активы	Всего
Фактические затраты					
Остаток на 1 января 2017 года					
Поступления	406,738	182,245	51,304	2,508	642,795
Выбытия	33,431	60,302	8,017	5,980	107,730
Остаток на 31 декабря 2017 года	-	(3,951)	(3,870)	-	(7,821)
Поступления	440,169	238,596	55,451	8,488	742,704
Выбытия	37,494	61,075	19,275	1,910	119,754
Остаток на 31 декабря 2018 года	-	(927)	(3,287)	-	(4,214)
	477,663	298,744	71,439	10,398	858,244
Износ и амортизация					
Остаток на 1 января 2017 года					
Износ и амортизация за год	(110,725)	(100,484)	(37,256)	(1,902)	(250,367)
Выбытия	(42,163)	(32,515)	(9,265)	(805)	(84,748)
Остаток на 31 декабря 2017 года	-	2,775	3,363	-	6,138
Износ и амортизация за год	(152,888)	(130,224)	(43,158)	(2,707)	(328,977)
Выбытия	(46,709)	(40,642)	(11,552)	(1,192)	(100,095)
Остаток на 31 декабря 2018 года	-	810	2,721	-	3,531
	(199,597)	(170,056)	(51,989)	(3,899)	(425,541)
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2017 года	287,281	108,372	12,293	5,781	413,727
На 31 декабря 2018 года	278,066	128,688	19,450	6,499	432,703

Капитализированные затраты по займам, связанные с приобретением или строительством объектов основных средств, в 2018 году отсутствовали (2017 год: подобные затраты отсутствовали).

14 Прочие активы

	31 декабря 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по судебным делам	7,979	7,135
Всего прочих финансовых активов	7,979	7,135
Прочие нефинансовые активы		
Предоплата	37,746	19,050
Предоплата по подоходному налогу	5,986	29,842
Материалы	4,368	9,021
Прочее	3,812	3,369
Всего прочих нефинансовых активов	51,912	61,282
Всего прочих активов	59,891	68,417

Дебиторская задолженность по судебным делам на является кредитно-обесцененной.

15 Займы

Займы представляют собой займы от ТОО «Кредитное Товарищество «Алтын Бастау» и АО «Банк ЦентрКредит».

Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

	Валюта	Номинальная ставка вознаграждения	Срок погашения	31 декабря 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
ТОО «Кредитное Товарищество «Алтын Бастау»	Тенге	20% (в 2017 году: 20%)	2018 г.	3,499,000	3,040,000
АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	17%	2019 г.	166,881	-
				3,665,881	3,040,000

16 Прочие обязательства

	31 декабря 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность от превышения суммы реализации залога над суммой займа	705,589	756,275
Авансы, полученные за хранение в сейфах	12,469	-
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками	9,978	9,381
Всего прочих финансовых обязательств	728,036	765,656
Нефинансовые обязательства		
Взносы в социальный фонд	17,955	11,847
Налоги помимо подоходного налога	17,463	7,382
Прочее	48,731	41,583
Всего прочих нефинансовых обязательств	84,149	60,812
Всего прочих обязательств	812,185	826,468

Кредиторская задолженность от превышения реализации залога над остатком непогашенного займа представляет собой превышение сумм, полученных от реализации залогового обеспечения клиентов по просроченным кредитам, при этом поступившие суммы в первую очередь распределяются в счет погашения остатков непогашенных кредитов. В течение периода, закончившегося 31 декабря 2018 года, Компания признала кредиторскую задолженность от превышения реализации залога в сумме 108,114 тысяч тенге (в 2017 году: 170,463 тысячи тенге), и доход от превышения суммы реализации залога над суммой кредита в размере 158,800 тысяч тенге (Примечание 7) (в 2017 году: 52,721 тысяча тенге).

17 Собственный капитал

(а) Уставный капитал

Уставный капитал Компании полностью оплачен, и по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 40 миллионов тенге (на 31 декабря 2017 года: 40 миллионов тенге).

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, переносимого на будущие периоды. Распределение не допускается, если размер собственного капитала станет отрицательным или распределение чистого дохода повлечет за собой неплатежеспособность или несостоятельность Компании. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан по состоянию на отчетную дату величина резервов доступных для распределения составила 3,596,160 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 2,459,464 тысячи тенге). В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 624,243 тысячи тенге (2017 год: 373,644 тысячи тенге).

18 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, 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 определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль над тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

18 Управление рисками, продолжение**(б) Рыночный риск, продолжение****(i) Риск изменения процентных ставок**

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок 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 процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Анализ сроков пересмотра процентных ставок

Риск изменения процентных ставок управляется преимущественно посредством мониторинга изменения процентных ставок. Краткая информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Беспро- центные	Балансовая стоимость
31 декабря 2018 года					
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	375,407	375,407
Счета и депозиты в банках	-	163,090	677,910	-	841,000
Кредиты, выданные клиентам	6,388,702	-	-	-	6,388,702
Прочие финансовые активы	-	-	-	7,979	7,979
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Займы	(785,881)	(1,870,000)	(1,010,000)	-	(3,665,881)
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	(728,036)	(728,036)
	5,602,821	(1,706,910)	(332,090)	(344,650)	3,219,171
31 декабря 2017 года					
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	248,885	248,885
Счета и депозиты в банках	-	-	409,363	-	409,363
Кредиты, выданные клиентам	5,209,419	-	-	-	5,209,419
Прочие финансовые активы	-	-	-	7,135	7,135
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Займы	(745,000)	(1,576,000)	(719,000)	-	(3,040,000)
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	(765,656)	(765,656)
	4,464,419	(1,576,000)	(309,637)	(509,636)	2,069,146

18 Управление рисками, продолжение**(б) Рыночный риск, продолжение****(i) Риск изменения ставки вознаграждения, продолжение****Средние ставки вознаграждения**

Следующая таблица отражает средние эффективные ставки вознаграждения по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	31 декабря 2018 г. Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	31 декабря 2017 г. Средняя эффективная ставка вознаграждения, %
Процентные активы		
Счета и депозиты в банках в долларах США	0.30	0.23
Счета и депозиты в банках в тенге	7.10	9.25
Кредиты, выданные клиентам, в тенге	69.53	71.93
Процентные обязательства		
Займы в тенге	19.86	20.00

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(30,021)	(22,752)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	30,021	22,752

(ii) Валютный риск

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. Несмотря на тот факт, что Компания хеджирует свою подверженность валютному риску, такие операции не соответствуют определению отношений хеджирования в соответствии с МСФО.

Остатки, выраженные в долларах США по состоянию на 31 декабря 2018 года, представляют собой счета и депозиты в банках и денежные средства на текущих счетах в размере 302,421 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 4,917 тысяч тенге).

18 Управление рисками, продолжение**(б) Рыночный риск, продолжение****(ii) Валютный риск**

Падение курса тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
10% рост курса доллара США по отношению к тенге (в 2017 году: 10%)	24,194	393

Рост курса тенге по отношению к ранее перечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств.

Компания проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску, как правило, отражается в стоимости финансовых активов, по которой они отражены в отчете о финансовом положении, и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	67,572	18,627
Счета и депозиты в банках	841,000	409,363
Кредиты, выданные клиентам	6,388,702	5,209,419
Прочие финансовые активы	7,979	7,135
Всего максимального уровня подверженности кредитному риску	7,305,253	5,644,544

Анализ обеспечения и концентрации кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, представлен в Примечании 9.

18 Управление рисками, продолжение

(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. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам и непризнанным обязательствам кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины поступления и выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам или условным обязательствам кредитного характера.

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года может быть представлен следующим образом.

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства							
Займы	80,847	870,973	1,962,892	1,064,008	-	3,978,720	3,665,881
Прочие финансовые обязательства	-	22,447	-	-	705,589	728,036	728,036
Всего обязательств	80,847	893,420	1,962,892	1,064,008	705,589	4,706,756	4,393,917

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года может быть представлен следующим образом.

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства							
Займы	50,667	835,128	1,652,447	750,799	-	3,289,041	3,040,000
Прочие финансовые обязательства	-	9,381	-	-	756,275	765,656	765,656
Всего обязательств	50,667	844,509	1,652,447	750,799	756,275	4,054,697	3,805,656

В следующих ниже таблицах представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении.

18 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

Руководство ожидает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах, либо потому что руководство уполномочено управлять движением потоков денежных средств, либо потому что прошлый опыт указывает на то, что сроки движения потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах сроках. Указанные ниже финансовые активы и обязательства отражены в следующих далее таблицах в дисконтированных суммах с разбивкой по срокам, в которые ожидается движение потоков денежных средств в отношении данных активов и обязательств.

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	До востребования и					Всего
	менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Без срока погашения	
Непроизводные финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	375,407	-	-	-	-	375,407
Счета и депозиты в банках	-	163,090	677,910	-	-	841,000
Кредиты, выданные клиентам	6,388,702	-	-	-	-	6,388,702
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	432,703	432,703
Отложенные налоговые активы	-	-	20,966	-	-	20,966
Прочие активы	17,182	12,249	30,460	-	-	59,891
Всего активов	6,781,291	175,339	729,336	-	432,703	8,118,669
Непроизводные финансовые обязательства						
Займы	20,214	765,667	2,880,000	-	-	3,665,881
Подходный налог к уплате	-	4,443	-	-	-	4,443
Прочие обязательства	-	58,935	47,661	705,589	-	812,185
Всего обязательств	20,214	829,045	2,927,661	705,589	-	4,482,509
Чистая позиция	6,761,077	(653,706)	(2,198,325)	(705,589)	432,703	3,636,160

18 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	До востребования и менее					Всего
	1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Без срока погашения	
Непроизводные финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	248,885	-	-	-	-	248,885
Счета и депозиты в банках	-	-	409,363	-	-	409,363
Кредиты, выданные клиентам	5,209,419	-	-	-	-	5,209,419
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	413,727	413,727
Отложенные налоговые активы	-	-	16,121	-	-	16,121
Прочие активы	9,339	5,981	53,097	-	-	68,417
Всего активов	5,467,643	5,981	478,581	-	413,727	6,365,932
Непроизводные финансовые обязательства						
Займы	-	745,000	2,295,000	-	-	3,040,000
Прочие обязательства	-	29,594	40,599	756,275	-	826,468
Всего обязательств	-	774,594	2,335,599	756,275	-	3,866,468
Чистая позиция	5,467,643	(768,613)	(1,857,018)	(756,275)	413,727	2,499,464

19 Управление капиталом

Компания не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Компании, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Компании. Осуществляя данные меры, Компания стремится обеспечить устойчивый рост прибылей. В течение года у Компании не было изменений в подходе к управлению капиталом.

20 Условные обязательства кредитного характера

У Компании не имелось условных обязательств кредитного характера по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

Компания применяет ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

21 Операционная аренда

Операции, по которым Компания выступает арендатором

Обязательства по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	31 декабря 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
Сроком менее 1 года	102,020	74,527
Сроком от 1 года до 5 лет	23,358	8,280
	<u>125,378</u>	<u>82,807</u>

Компания арендует ряд помещений по договорам операционной аренды. Договор аренды, как правило, заключается первоначально на срок от пяти до десяти лет с правом его последующего продления. Размер арендных (лизинговых) платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде (лизингу) не входят обязательства условного характера.

22 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Республике Казахстан. Компания не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, 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 застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

22 Условные обязательства, продолжение

(б) Незавершенные судебные разбирательства

Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против 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 создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. 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.

23 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Конечной контролирующей стороной Компании является Ким Игорь Владимирович.

(б) Операции с руководством

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Расходы на персонал» за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составляет 25,001 тысячу тенге (в 2017 году: 25,178 тысяч тенге).

23 Операции со связанными сторонами, продолжение**(в) Операции с прочими связанными сторонами**

По состоянию на 31 декабря 2018 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили.

	Прочее	
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %
Отчет о финансовом положении		
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Займы от компаний, находящихся под общим контролем, в тенге	3,499,000	20.00
Доход/(убыток)		
Процентный расход	(634,865)	-
Прочие операционные доходы	27,780	-

По состоянию на 31 декабря 2017 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили.

	Прочее	
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %
Отчет о финансовом положении		
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Займы от компаний, находящихся под общим контролем, в тенге	3,040,000	20.00
Доход/(убыток)		
Процентный расход	(694,318)	-
Прочие операционные доходы	17,460	-

Операции со связанными сторонами не обеспечены.

24 Справедливая стоимость финансовых инструментов**(а) Учетные классификации и справедливая стоимость**

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, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя методы оценки.

Оцененная справедливая стоимость финансовых инструментов Компании приблизительно равна их балансовой стоимости.

24 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Компания оценивает справедливую стоимость 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, притом, 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.

Руководство относит справедливую стоимость финансовых активов и обязательства Компании к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

25 События после отчетной даты

24 декабря 2019 года Компания объявила и выплатила дивиденды участникам в размере 390,909 тысячи тенге.