

ТОО «Страховой брокер  
AON Kazakhstan (АОН Казахстан)»

Консолидированная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2019 года,  
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

## СОДЕРЖАНИЕ

### АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

|                                                           |   |
|-----------------------------------------------------------|---|
| Консолидированный отчёт о финансовом положении .....      | 1 |
| Консолидированный отчёт о совокупном доходе .....         | 2 |
| Консолидированный отчёт об изменениях в капитале .....    | 3 |
| Консолидированный отчёт о движении денежных средств ..... | 4 |

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

|                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Описание деятельности .....                                     | 5  |
| 2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчётности ..... | 5  |
| 3. Основные положения учётной политики .....                       | 5  |
| 4. Существенные учётные суждения и оценки .....                    | 19 |
| 5. Денежные средства и их эквиваленты .....                        | 20 |
| 6. Дебиторская задолженность .....                                 | 21 |
| 7. Основные средства .....                                         | 22 |
| 8. Прочие активы и обязательства .....                             | 22 |
| 9. Кредиторская задолженность .....                                | 23 |
| 10. Капитал .....                                                  | 23 |
| 11. Доход от брокерской деятельности .....                         | 23 |
| 12. Доход от консультационных услуг .....                          | 23 |
| 13. Расходы на персонал и общие и административные расходы .....   | 24 |
| 14. Налогообложение .....                                          | 24 |
| 15. Договорные и условные обязательства .....                      | 26 |
| 16. Управление рисками .....                                       | 26 |
| 17. Справедливая стоимость финансовых активов .....                | 30 |
| 18. Анализ сроков погашения активов и обязательств .....           | 32 |
| 19. Раскрытие информации о связанных сторонах .....                | 32 |
| 20. События после отчётной даты .....                              | 34 |



«Эрнст энд Янг» ЖШС  
Әл-Фараби д-лы, 77/7  
«Есентай Тауэр» ғимараты  
Алматы қ., 050060  
Қазақстан Республикасы  
Тел.: +7 727 258 59 60  
Факс: +7 727 258 59 61  
www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»  
пр. Аль-Фараби, д. 77/7  
здание «Есентай Тауэр»  
г. Алматы, 050060  
Республика Казахстан  
Тел.: +7 727 258 59 60  
Факс: +7 727 258 59 61  
www.ey.com

Ernst & Young LLP  
Al-Farabi ave., 77/7  
Esentai Tower  
Almaty, 050060  
Republic of Kazakhstan  
Tel.: +7 727 258 59 60  
Fax: +7 727 258 59 61  
www.ey.com

## Аудиторский отчёт независимого аудитора

Участникам

ТОО «Страховой брокер AON Kazakhstan (АОН Казахстан)»

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчётности Товарищества с ограниченной ответственностью «Страховой брокер AON Kazakhstan (АОН Казахстан)» и его дочерней организации (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированного отчёта о совокупном доходе, консолидированного отчёта об изменениях в капитале и консолидированного отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчётности, включая краткий обзор основных положений учётной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также её консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчётности» нашего отчёта. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.



Building a better  
working world

### ***Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчётность***

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

При подготовке консолидированной финансовой отчётности руководство несёт ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчётности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить её деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчётности Группы.

### ***Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчётности***

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчётность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчёта, 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 выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчётности.



Building a better  
working world

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 консолидированной финансовой отчётности 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 ошибок, 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 Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчёте к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчётности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчёта. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчётность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

ТОО «Эрнст энд Янг»

Пол Кон  
Партнёр по аудиту

Ольга Хегай  
Аудитор



Гульмира Турмагамбетова  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»



Квалификационное свидетельство аудитора  
№ МФ-0000286 от 25 сентября 2015 года

Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью на территории  
Республики Казахстан: серия МФЮ-2,  
№ 0000003, выданная Министерством  
финансов Республики Казахстан  
15 июля 2005 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы,  
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

6 мая 2020 года

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2019 года

(В тысячах тенге)

|                                                             | Прим. | 2019 год       | 2018 год       |
|-------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| <b>Активы</b>                                               |       |                |                |
| Денежные средства и их эквиваленты                          | 5     | 423.702        | 513.036        |
| Дебиторская задолженность                                   | 6     | 243.594        | 110.141        |
| Основные средства                                           | 7     | 28.215         | 33.472         |
| Активы в форме права пользования                            | 3     | 20.572         | —              |
| Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу     | 14    | 2.810          | 2.941          |
| Прочие активы                                               | 8     | 2.581          | 1.049          |
| <b>Итого активы</b>                                         |       | <b>721.474</b> | <b>660.639</b> |
| <b>Обязательства</b>                                        |       |                |                |
| Кредиторская задолженность                                  | 9     | 37.516         | 85.450         |
| Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу | 14    | 72.735         | 44.258         |
| Обязательства по договорам аренды                           | 3     | 22.091         | —              |
| Прочие обязательства                                        | 8     | 70.307         | 71.619         |
| <b>Итого обязательства</b>                                  |       | <b>202.649</b> | <b>201.327</b> |
| <b>Капитал</b>                                              |       |                |                |
| Уставный капитал                                            | 10    | 30.000         | 30.000         |
| Дополнительный оплаченный капитал                           |       | 646            | 646            |
| Резервный капитал                                           | 10    | 176.311        | 176.311        |
| Нераспределённая прибыль                                    |       | 311.868        | 252.355        |
| <b>Итого капитал</b>                                        |       | <b>518.825</b> | <b>459.312</b> |
| <b>Итого капитал и обязательства</b>                        |       | <b>721.474</b> | <b>660.639</b> |

Подписано и утверждено к выпуску от имени руководства Компании:

Боранбай А.М.

Директор

Красикова О.В.

Главный бухгалтер

6 мая 2020 года



## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(В тысячах тенге)

|                                                                               | Прим. | 2019 год         | 2018 год         |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| Доход от брокерской деятельности                                              | 11    | 651.331          | 484.963          |
| Доход от консультационных услуг                                               | 12    | 16.270           | 39.058           |
| Процентный доход, рассчитанный с использованием эффективной процентной ставки |       | –                | 72               |
| Чистые (убытки)/прибыли по операциям с иностранной валютой                    |       | (7.584)          | 50.884           |
| Прочий операционный доход                                                     |       | 578              | 3.800            |
| <b>Итого операционные доходы</b>                                              |       | <b>660.595</b>   | <b>578.777</b>   |
| Расходы по кредитным убыткам                                                  | 6     | 937              | (3.888)          |
| Процентные расходы                                                            | 3     | (4.353)          | –                |
| Расходы на персонал                                                           | 13    | (239.015)        | (226.156)        |
| Общие и административные расходы                                              | 13    | (39.430)         | (61.872)         |
| Износ и амортизация                                                           |       | (19.896)         | (6.072)          |
| <b>Итого операционные расходы</b>                                             |       | <b>(301.757)</b> | <b>(297.988)</b> |
| Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу                      |       | 358.838          | 280.789          |
| Расходы по корпоративному подоходному налогу                                  | 14    | (72.943)         | (56.900)         |
| <b>Прибыль за год</b>                                                         |       | <b>285.895</b>   | <b>223.889</b>   |
| Прочий совокупный доход                                                       |       | –                | –                |
| Прочий совокупный дохода                                                      |       | –                | –                |
| <b>Итого совокупный доход за год</b>                                          |       | <b>285.895</b>   | <b>223.889</b>   |



## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(В тысячах тенге)

|                                                                                   | Уставный капитал | Дополнительный<br>оплаченный капитал | Резервный<br>Капитал | Нераспределённая<br>прибыль | Итого     |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------|----------------------|-----------------------------|-----------|
| 31 декабря 2017 года                                                              | 30.000           | 646                                  | 176.311              | 200.660                     | 407.617   |
| Влияние применения МСФО (IFRS) 9                                                  | –                | –                                    | –                    | (5.347)                     | (5.347)   |
| Остаток на 1 января 2018 года,<br>пересчитанный в соответствии с<br>МСФО (IFRS) 9 | 30.000           | 646                                  | 176.311              | 195.313                     | 402.270   |
| Итого совокупный доход за год                                                     | –                | –                                    | –                    | 223.889                     | 223.889   |
| Дивиденды объявленные                                                             | –                | –                                    | –                    | (166.847)                   | (166.847) |
| 31 декабря 2018 года                                                              | 30.000           | 646                                  | 176.311              | 252.355                     | 459.312   |
| Итого совокупный доход за год                                                     | –                | –                                    | –                    | 285.895                     | 285.895   |
| Дивиденды объявленные                                                             | –                | –                                    | –                    | (226.382)                   | (226.382) |
| 31 декабря 2019 года                                                              | 30.000           | 646                                  | 176.311              | 311.868                     | 518.825   |

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(В тысячах тенге)

|                                                                                                          | Прим.    | 2019 год         | 2018 год         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>                                                      |          |                  |                  |
| Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу                                                 |          | 358.838          | 280.789          |
| <b>Корректировки на:</b>                                                                                 |          |                  |                  |
| Износ и амортизацию                                                                                      |          | 19.896           | 6.072            |
| Процентные расходы                                                                                       |          | 4.353            | –                |
| Расходы по кредитным убыткам                                                                             |          | (937)            | 3.888            |
| Доход от выбытия основных средств                                                                        |          | (578)            | (3.800)          |
| Нереализованный убыток/(прибыль) от операций в иностранной валюте                                        |          | 7.584            | (50.891)         |
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b> |          | <b>389.156</b>   | <b>236.058</b>   |
| <b>Изменения в операционных активах и обязательствах</b>                                                 |          |                  |                  |
| <i>(Увеличение)/уменьшение в операционных активах</i>                                                    |          |                  |                  |
| Дебиторская задолженность                                                                                |          | (130.750)        | (46.270)         |
| Прочие активы                                                                                            |          | 363              | 2.380            |
| <i>Увеличение/(уменьшение) в операционных обязательствах</i>                                             |          |                  |                  |
| Кредиторская задолженность                                                                               |          | (47.934)         | 31.299           |
| Прочие обязательства                                                                                     |          | (1.379)          | 40.334           |
| <b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога</b>   |          | <b>209.456</b>   | <b>263.801</b>   |
| Корпоративный подоходный налог уплаченный                                                                |          | (44.335)         | (5.398)          |
| <b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>                                  |          | <b>165.121</b>   | <b>258.403</b>   |
| <b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>                                                    |          |                  |                  |
| Приобретение основных средств                                                                            | 7        | (2.564)          | (3.786)          |
| Приобретение нематериальных активов                                                                      |          | (2.151)          | –                |
| <b>Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>                               |          | <b>(4.715)</b>   | <b>(3.786)</b>   |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>                                                        |          |                  |                  |
| Дивиденды, выплаченные Участникам Компании                                                               | 10       | (226.382)        | (166.847)        |
| Погашение обязательства по договорам аренды                                                              | 3        | (16.548)         | –                |
| <b>Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности</b>                                   |          | <b>(242.930)</b> | <b>(166.847)</b> |
| <b>Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах</b>                                           |          | <b>(82.524)</b>  | <b>87.770</b>    |
| Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты                                  |          |                  |                  |
|                                                                                                          |          | (6.810)          | 49.218           |
| Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января                                                          |          | 513.036          | 376.048          |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря</b>                                                 | <b>5</b> | <b>423.702</b>   | <b>513.036</b>   |

Прилагаемые примечания на страницах 5-34 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 1. Описание деятельности

ТОО «Страховой брокер AON Kazakhstan (АОН Казахстан)» (далее по тексту – «Компания») было создано 19 октября 1999 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Основная деятельность Компании заключается в оказании услуг страхового брокера местным и иностранным компаниям, а также услуг перестраховочного брокера казахстанским страховым компаниям. Кроме того, Компания и ее дочерняя организация ТОО «AON Consulting Kazakhstan» (совместно именуемые – «Группа») оказывают консультационные услуги местным и иностранным компаниям.

Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК»). До 6 февраля 2019 года Компания осуществляла свою деятельность на основании лицензии № 1 на право осуществления деятельности страхового брокера, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 8 июня 2004 года. В связи с внесением изменений в нормативные документы, лицензия была переоформлена, и 6 февраля 2019 года Компания получила лицензию № 2.3.34 на право осуществления деятельности страхового брокера, выданную Национальным Банком Республики Казахстан.

На 31 декабря 2019 и 2018 годов Компания владеет 100% долей участия в ТОО «AON Consulting Kazakhstan», которая была приобретена 25 июня 2007 года и включается в консолидированную финансовую отчётность.

На 31 декабря распределение долей участия среди Участников Группы представлено следующим образом:

|                                 | 2019 год,<br>% | 2018 год,<br>% |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Участники</b>                |                |                |
| «AON Limited»                   | 55,0           | 55,0           |
| АО «Холдинговая группа «Алмекс» | 30,0           | 30,0           |
| ТОО «БАЛАОН»                    | 15,0           | 15,0           |
| <b>Итого</b>                    | <b>100,0</b>   | <b>100,0</b>   |

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: 050059, Республика Казахстан, г. Алматы, Самал-3, д. 25.

## 2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчётности

### Общие положения

Настоящая консолидированная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее по тексту – «МСФО»).

Функциональной валютой финансовой отчётности Группы является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является национальной валютой Республики Казахстан.

Консолидированная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости. Данная консолидированная финансовая отчётность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

## 3. Основные положения учётной политики

### Изменения в учётной политике

Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

#### МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Изменения в учётной политике (продолжение)

##### МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

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

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

|                                   | <u>1 января<br/>2019 года</u> |
|-----------------------------------|-------------------------------|
| <b>Активы</b>                     |                               |
| Активы в форме права пользования  | 34.286                        |
| <b>Итого активы</b>               | <u>34.286</u>                 |
| <b>Обязательства</b>              |                               |
| Обязательства по договорам аренды | 34.286                        |
| <b>Итого обязательства</b>        | <u>34.286</u>                 |

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

У Группы имеются договоры аренды офиса и парковочных мест. До применения МСФО (IFRS) 16 Группа классифицировала каждый договор аренды (в котором она выступала арендатором) на дату начала арендных отношений как операционную аренду. Стоимость арендованного имущества не капитализировалась, а арендные платежи признавались в качестве расходов по аренде в составе прибыли или убытка линейным методом на протяжении срока аренды. Все авансовые арендные платежи и начисленные арендные платежи признавались в составе «Прочих активов» и «Прочих обязательств» соответственно.

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

##### Аренда, ранее классифицировавшаяся как операционная аренда

Для аренды, ранее классифицировавшаяся как операционная аренда, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, Группа признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде. Активы в форме права пользования признавались по величине, равной обязательствам по аренде. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заёмных средств на дату первоначального применения.

Группа также применила доступные упрощения практического характера, в результате чего она:

- использовала единую ставку дисконтирования в отношении всех договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения;
- использовала суждения задним числом при определении срока аренды, если договор содержал опцион на продление или прекращение аренды.

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

- были признаны активы в форме права пользования в размере 34.286 тысяч тенге;
- были признаны обязательства по аренде в размере 34.286 тысяч тенге в составе обязательств по договорам аренды.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Изменения в учётной политике (продолжение)

##### МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

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

##### Аренда, ранее классифицировавшаяся как операционная аренда (продолжение)

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

|                                                                                                   |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Договорные обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года                           | 41.370        |
| Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заёмных средств на 1 января 2019 года          | 15,09%        |
| Дисконтированные договорные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 года            | 34.286        |
| <i>Минус:</i>                                                                                     |               |
| Договорные обязательства, связанные с краткосрочной арендой                                       | —             |
| Договорные обязательства, связанные с арендой активов с низкой стоимостью                         | —             |
| <i>Плюс:</i>                                                                                      |               |
| Платежи в периодах, предусмотренных опционами на продление, не признанные на 31 декабря 2018 года | —             |
| <b>Обязательства по договорам аренды на 1 января 2019 года</b>                                    | <b>34.286</b> |

##### (б) Основные положения новой учётной политики

Ниже представлены основные положения новой учётной политики Группы, применённой в результате принятия МСФО (IFRS) 16, которые использовались с даты первоначального применения:

##### Активы в форме права пользования

Группа признаёт активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесённые первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

##### Обязательства по договорам аренды

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Изменения в учётной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

(б) Основные положения новой учётной политики (продолжение)

#### Обязательства по договорам аренды (продолжение)

Для расчёта приведённой стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заёмных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществлённых арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательства по аренде.

#### Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды актива, стоимость которого считается низкой (т.е. до 1.900 тысяч тенге). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

#### Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

#### Суммы, признанные в консолидированном отчёте о финансовом положении и консолидированном отчёте о совокупном доходе

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по договорам аренды, имеющих у Группы, и её изменения в течение периода:

|                         | <u>Активы в форме права пользования</u> |               | <u>Обязательства по договорам аренды</u> |
|-------------------------|-----------------------------------------|---------------|------------------------------------------|
|                         | <u>Здания и сооружения</u>              | <u>Итого</u>  |                                          |
| На 1 января 2019 года   | 34.286                                  | 34.286        | (34.286)                                 |
| Расходы по амортизации  | (13.714)                                | (13.714)      | -                                        |
| Процентные расходы      | -                                       | -             | (4.353)                                  |
| Платежи                 | -                                       | -             | 16.548                                   |
| На 31 декабря 2019 года | <u>20.572</u>                           | <u>20.572</u> | <u>(22.091)</u>                          |

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Группа признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде в размере 1.094 тысячи тенге (Примечание 13).

В 2019 году общий отток денежных средств в связи с арендой составил 17.642 тысячи тенге (2018 год: 17.540 тысяч тенге).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Изменения в учётной политике (продолжение)

##### *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределённость в отношении правил исчисления налога на прибыль»*

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

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

Группа определяет рассматривать ли каждую неопределённую налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределёнными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределённости.

Разъяснение вступило в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

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

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

#### **Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов**

##### *МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»*

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

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

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы ввиду отсутствия у неё операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

##### *МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»*

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Изменения в учётной политике (продолжение)

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

##### *МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» (продолжение)*

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчётного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы ввиду отсутствия у неё операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

##### *МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»*

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

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты.

Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

##### *МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»*

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

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по займам, понесенных на дату начала годового отчётного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

#### Основа консолидации

Дочерние организации, т.е. организации, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвержена риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение таких доходов, а также имеет возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или прав на получение таких доходов;
- наличие у Группы возможности использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на величину доходов.



(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Основа консолидации (продолжение)

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все значимые факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение(я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- права, предусмотренные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Группы.

Консолидация дочерних организаций начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты утраты контроля. Все внутригрупповые операции, остатки и нереализованные прибыли по таким операциям исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обеспечении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних организаций вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней организации без утраты контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Убытки дочерней организации относятся на неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтролирующих долей участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в собственном капитале; признает справедливую стоимость полученного возмещения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; реклассифицирует долю материнской организации в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

#### Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовали бы участники рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на повторяющейся основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

#### Финансовые активы и обязательства

##### *Первоначальное признание*

##### *Дата признания*

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

##### *Первоначальная оценка*

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

##### *Категории оценки финансовых активов и обязательств*

Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ССПУ.

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

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

##### *Дебиторская задолженность*

Дебиторская задолженность признается тогда, когда сумма возмещения, которое является безусловным (то есть наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени), становится подлежащей выплате клиентом. Группа оценивает дебиторскую задолженность по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Финансовые активы и обязательства (продолжение)

##### *Первоначальная оценка (продолжение)*

##### *Оценка бизнес-модели*

Группа определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Группы оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Группы.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учёта так называемого «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Группы, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретённых финансовых активов.

##### *Тест «исключительно платежи в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)*

В рамках второго этапа процесса классификации Группа оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счёт погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках договора на оказание услуг обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

##### *Реклассификация финансовых активов и обязательств*

Группа не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2019 году Группа не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

##### *Денежные средства и их эквиваленты*

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства на текущих счетах в кредитных учреждениях. Данные счета не обременены какими-либо договорными обязательствами.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Взаимозачёт финансовых инструментов

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

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачёте, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчёте о финансовом положении в полной сумме.

#### Прекращение признания финансовых активов и обязательств

##### *Финансовые активы*

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчёте о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учёте в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группы.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчёты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчёты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

##### *Списание*

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Группа больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

##### Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

##### Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенный подоходный корпоративный налог отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный корпоративный подоходный налог возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Помимо этого, в Республике Казахстан существуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

##### Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой основного средства, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация актива начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается прямым методом в течение следующих расчётных сроков полезного использования активов:

|                       | <u>Годы</u> |
|-----------------------|-------------|
| Мебель и оборудование | 7-10        |
| Транспортные средства | 9           |

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их понесения и включаются в состав общих и административных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Нематериальные активы

Нематериальные активы включают компьютерное программное обеспечение.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Срок полезного использования нематериальных активов определяется как ограниченный. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезной службы в течение срока полезного использования, составляющего 7 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчётного года.

Расходы на обслуживание компьютерного программного обеспечения учитываются как расходы по мере возникновения.

#### Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Группа вследствие определённого события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надёжности.

#### Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам работникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчёт текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчётном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Группа не выплачивает существенных вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности.

#### Кредиторская задолженность и прочие обязательства

Кредиторская задолженность и прочие обязательства учитываются по стоимости, которая приблизительно равна справедливой стоимости средств, подлежащих уплате в будущем за полученные товары и услуги.

#### Уставный капитал

##### *Уставный капитал*

Уставный капитал признается по справедливой стоимости полученных или уплаченных средств. Взносы в уставный капитал, сделанные в виде активов, за исключением денежных средств, отражаются по справедливой стоимости на дату взноса.

##### *Дивиденды*

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения финансовой отчётности к выпуску. Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды регулируется действующим законодательством Республики Казахстан.

#### Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчёте о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчётности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчёте о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчётности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в консолидированной финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

#### *Процентные и аналогичные доходы и расходы*

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчёте учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений.

Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается в составе статьи «Процентные доходы или расходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки» в составе прибыли или убытка.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Группа рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Группа возвращается к расчёту процентной выручки на основе валовой стоимости.

В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (ПСКО) финансовых активов Группа рассчитывает процентную выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учётом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчётные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочие процентные доходы» в составе прибыли или убытка.

#### *Комиссионные доходы*

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

#### *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода по мере выполнения соответствующих обязанностей к исполнению. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за консультационные услуги.

#### *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, брокерские услуги по заключению договоров страхования и перестрахования, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев. Если договор предусматривает переменное возмещение, комиссионные доходы признаются только в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Пересчёт иностранных валют

Консолидированная финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчётности Группы. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по рыночным курсам обмена, установленным на Казахстанской Фондовой Бирже (далее по тексту – «КФБ») на дату операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу, действующему на отчётную дату.

Доходы и расходы, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в отчёте о совокупном доходе по статье «Чистые прибыли/(убытки) по операциям с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом на дату такой операции включается в состав чистых доходов или расходов по операциям в иностранной валюте.

На 31 декабря 2019 и 2018 годов официальный курс КФБ составлял 382,59 тенге и 384,20 тенге за 1 доллар США, соответственно.

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

Ниже представлены стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчётности Группы. Группа планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

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

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчётности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учёта договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учётных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учёта договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учёта. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Ожидается, что данный стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

#### Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

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



(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

##### *Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (продолжение)*

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

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

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчётности» и МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что её пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчётности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчётности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

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

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

Поправки вступают в силу с 1 января 2020 года, но организации могут применить их раньше. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

### 4. Существенные учётные суждения и оценки

#### Неопределённость оценок

В процессе применения учётной политики Группы руководство использовало суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в консолидированной финансовой отчётности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

##### *Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам*

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчётные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчёты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчёта ОКУ, которые считаются суждениями и расчётными оценками, относятся следующие:

- критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчёта ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;

(В тысячах тенге, если не указано иное)

#### 4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

##### Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам (продолжение)

- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем ВВП, влияние на показатели вероятности дефолта (PD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учётом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Сумма оценочного резерва, признанного в консолидированном отчёте о финансовом положении на 31 декабря 2019 года, составила 9.635 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 10.572 тысячи тенге). Подробная информация представлена в *Примечаниях 6 и 16*.

##### Аренда — оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Группа не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств — это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Группа «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют.

Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для организации. Подробная информация представлена в *Примечании 3*.

##### Налогообложение

В настоящее время в Республике Казахстан действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создаёт некоторую неопределённость и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создаёт большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Группа придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют её деятельность. Однако остаётся риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

#### 5. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включают:

|                                                               | <i>31 декабря<br/>2019 года</i> | <i>31 декабря<br/>2018 года</i> |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Текущие счета в коммерческом банке с кредитным рейтингом «А»: |                                 |                                 |
| - в долларах США                                              | 355.312                         | 471.990                         |
| - в тенге                                                     | 56.944                          | 28.341                          |
| - в евро                                                      | 11.446                          | 12.705                          |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>                     | <b>423.702</b>                  | <b>513.036</b>                  |

Кредитный рейтинг, указанный в таблице выше, представлен в соответствии со стандартами рейтингового агентства Standard & Poors или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Все остатки денежных средств и их эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ.

##### Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов все денежные средства и их эквиваленты были размещены в одном банке в Республике Казахстан.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 6. Дебиторская задолженность

На 31 декабря дебиторская задолженность включает:

|                                                                                                               | <i>31 декабря<br/>2019 года</i> | <i>31 декабря<br/>2018 года</i> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Дебиторская задолженность по брокерским и консалтинговым услугам от связанных сторон ( <i>Примечание 19</i> ) | 152.787                         | 222                             |
| Дебиторская задолженность по брокерским и консалтинговым услугам от третьих сторон                            | 60.426                          | 31.241                          |
| Перестраховочная премия от перестраховщиков и цедентов ( <i>Примечание 9</i> )                                | 37.516                          | 85.450                          |
| Прочая дебиторская задолженность                                                                              | 2.500                           | 3.800                           |
|                                                                                                               | <u>253.229</u>                  | <u>120.713</u>                  |
| Резерв под ОКУ                                                                                                | (9.635)                         | (10.572)                        |
| <b>Дебиторская задолженность</b>                                                                              | <u><b>243.594</b></u>           | <u><b>110.141</b></u>           |

Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год приведен ниже:

|                              | <i>2019 год</i> | <i>2018 год</i> |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| Резерв под ОКУ на 1 января   | (10.572)        | (6.684)         |
| Изменения ОКУ                | 937             | (3.888)         |
| Резерв под ОКУ на 31 декабря | <u>(9.635)</u>  | <u>(10.572)</u> |

В 2019 и 2018 годах Группа осуществляла посредническую деятельность по заключению следующих договоров:

- обязательное перестрахование по поручению цедента АО «Халык Лайф» с перестраховщиками АО «СК Казахмыс», АО «СК Халык» и АО «СК Сентрас Иншуранс»;
- обязательное перестрахование (ретроцессия) по поручению ретроцедентов АО «Казахмыс» и АО «Сентрас Иншуранс» с перестраховщиком (ретроцессонером) АО СК «Халык».

В соответствии с условиями указанных договоров обязательного перестрахования, Компания осуществляет сбор перестраховочных премий от цедента и ретроцедентов для их последующего перевода перестраховщикам и ретроцессонеру.

На 31 декабря 2019 года сумма перестраховочных премий, подлежащих оплате Компанией на счета перестраховщиков и ретроцессонера (*Примечание 9*), составила 37.516 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 85.450 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, вся дебиторская задолженность отнесена к Этапу 1 для целей оценки ОКУ.

На 31 декабря дебиторская задолженность в разрезе валют представлена следующим образом:

|                                  | <i>31 декабря<br/>2019 года</i> | <i>31 декабря<br/>2018 года</i> |
|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| - в долларах США                 | 144.647                         | -                               |
| - в тенге                        | 101.045                         | 120.713                         |
| - в прочих валютах               | 7.537                           | -                               |
| <b>Дебиторская задолженность</b> | <u><b>253.229</b></u>           | <u><b>120.713</b></u>           |

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 7. Основные средства

Движение основных средств представлено следующим образом:

|                                 | <i>Мебель<br/>и оборудование</i> | <i>Транспортные<br/>средства</i> | <i>Итого</i> |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |                                  |                                  |              |
| 31 декабря 2017 года            | 17.058                           | 34.769                           | 51.827       |
| Поступления                     | 3.786                            | –                                | 3.786        |
| Выбытия                         | (1.526)                          | (4.635)                          | (6.161)      |
| 31 декабря 2018 года            | 19.318                           | 30.134                           | 49.452       |
| Поступления                     | 2.564                            | –                                | 2.564        |
| Выбытия                         | (281)                            | (4.582)                          | (4.863)      |
| 31 декабря 2019 года            | 21.601                           | 25.552                           | 47.153       |
| <b>Накопленный износ</b>        |                                  |                                  |              |
| 31 декабря 2017 года            | (7.184)                          | (9.010)                          | (16.194)     |
| Отчисления за год               | (2.213)                          | (3.734)                          | (5.947)      |
| Выбытия                         | 1.526                            | 4.635                            | 6.161        |
| 31 декабря 2018 года            | (7.871)                          | (8.109)                          | (15.980)     |
| Отчисления за год               | (2.635)                          | (3.263)                          | (5.898)      |
| Выбытия                         | 225                              | 2.715                            | 2.940        |
| 31 декабря 2019 года            | (10.281)                         | (8.657)                          | (18.938)     |
| <b>Остаточная стоимость</b>     |                                  |                                  |              |
| 31 декабря 2017 года            | 9.874                            | 25.759                           | 35.633       |
| 31 декабря 2018 года            | 11.447                           | 22.025                           | 33.472       |
| 31 декабря 2019 года            | 11.320                           | 16.895                           | 28.215       |

На 31 декабря 2019 года у Группы находились в использовании полностью амортизированные активы на сумму 4.218 тысяч тенге (на 31 декабря 2018 года: 3.529 тысяч тенге).

## 8. Прочие активы и обязательства

На 31 декабря прочие активы включают:

|                            | <i>31 декабря<br/>2019 года</i> | <i>31 декабря<br/>2018 года</i> |
|----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Нефинансовые активы</b> |                                 |                                 |
| Нематериальные активы      | 1.899                           | 32                              |
| Предоплаченные расходы     | 607                             | 536                             |
| Авансы поставщикам         | 33                              | 481                             |
| Материалы                  | 42                              | –                               |
| <b>Прочие активы</b>       | 2.581                           | 1.049                           |

На 31 декабря прочие обязательства включают:

|                                                           | <i>31 декабря<br/>2019 года</i> | <i>31 декабря<br/>2018 года</i> |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Финансовые обязательства</b>                           |                                 |                                 |
| Краткосрочная задолженность по оплате труда               | 39.220                          | 36.303                          |
| Вознаграждение за профессиональные услуги                 | 386                             | 5.844                           |
|                                                           | 39.606                          | 42.147                          |
| <b>Нефинансовые обязательства</b>                         |                                 |                                 |
| Начисленные расходы по неиспользованным отпускам          | 17.807                          | 17.597                          |
| Налоги к уплате, помимо корпоративного подоходного налога | 10.465                          | 9.737                           |
| Прочие                                                    | 2.429                           | 2.138                           |
|                                                           | 30.701                          | 29.472                          |
| <b>Прочие обязательства</b>                               | 70.307                          | 71.619                          |

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 9. Кредиторская задолженность

На 31 декабря кредиторская задолженность включает:

|                                                                   | <i>31 декабря<br/>2019 года</i> | <i>31 декабря<br/>2018 года</i> |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Кредиторская задолженность перед перестраховщиками (Примечание 6) | 37.516                          | 85.450                          |
| <b>Кредиторская задолженность</b>                                 | <b>37.516</b>                   | <b>85.450</b>                   |

## 10. Капитал

На 31 декабря 2019 и 2018 годов уставный капитал Группы составил 30.000 тысяч тенге. На собрании Участников в июне 2019 года Группа объявила и выплатила дивиденды в размере 226.382 тысячи тенге за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (2018 год: 166.847 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2017 года).

На 31 декабря 2019 и 2018 годов общий резервный капитал Группы составил 176.311 тысяч тенге.

## 11. Доход от брокерской деятельности

Доход от брокерской деятельности включает:

|                                                                            | <i>2019 год</i> | <i>2018 год</i> |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Доход от брокерской деятельности от третьих сторон                         | 359.642         | 336.543         |
| Доход от брокерской деятельности от Группы компаний AON<br>(Примечание 19) | 185.887         | 80.955          |
| Доход от прочих связанных сторон (Примечание 19)                           | 105.802         | 67.465          |
| <b>Доход от брокерской деятельности</b>                                    | <b>651.331</b>  | <b>484.963</b>  |

### Географические регионы

|                                         | <i>2019 год</i> | <i>2018 год</i> |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Казахстан                               | 465.444         | 404.008         |
| Великобритания                          | 157.498         | 3.852           |
| Германия                                | 8.364           | 14.990          |
| Китай                                   | 6.552           | –               |
| США                                     | 4.906           | 17.451          |
| Франция                                 | 3.711           | 11.719          |
| Финляндия                               | 2.364           | 4.835           |
| Австралия                               | 563             | 6.099           |
| Турция                                  | 379             | 6.261           |
| Италия                                  | –               | 6.659           |
| Прочие                                  | 1.550           | 9.089           |
| <b>Доход от брокерской деятельности</b> | <b>651.331</b>  | <b>484.963</b>  |

### Услуги клиентам

|                                         | <i>2019 год</i> | <i>2018 год</i> |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Резидентам                              | 465.444         | 404.008         |
| Нерезидентам                            | 185.887         | 80.955          |
| <b>Доход от брокерской деятельности</b> | <b>651.331</b>  | <b>484.963</b>  |

Доход от брокерской деятельности был признан Группой по совершению операций, а именно после завершения предоставления услуг по заключению договоров страхования и перестрахования.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 12. Доход от консультационных услуг

В 2019 году Группа оказала консультационные услуги СК АОО «Синоазия БиЭндАР», АО «СК «Аманат», АО «Страховая Компания «Сентрас Иншуранс», СК АО «Казахмыс», АО «КЖС «Номад Life», АО СК «Коммеск Омир» и прочим компаниям. Доход за 2019 год составил 16.270 тысяч тенге.

В 2018 году Группа оказала консультационные услуги АО «Европейская страховая компания», СК АО «Казахмыс», Евразия, АО «СК «Аманат», АО СК «Коммеск Омир», СК АОО «Синоазия БиЭндАР» и прочим компаниям. Доход за 2018 год составил 39.058 тысяч тенге.

Консультационные услуги были оказаны Группой в Республике Казахстан и соответствующий доход был признан Группой в течение определенного периода времени, по мере выполнения соответствующих обязанностей к исполнению.

## 13. Расходы на персонал и общие и административные расходы

Расходы на персонал и общие и административные расходы включают:

|                                                  | <i>2019 год</i> | <i>2018 год</i> |
|--------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Заработная плата и прочие выплаты                | 218.887         | 207.075         |
| Отчисления на социальное обеспечение             | 20.128          | 19.081          |
| <b>Расходы на персонал</b>                       | <b>239.015</b>  | <b>226.156</b>  |
| Профессиональные услуги                          | 12.214          | 13.449          |
| Командировочные расходы                          | 5.772           | 7.732           |
| Информационные услуги                            | 2.811           | 5.248           |
| Расходы на ремонт                                | 2.529           | 1.330           |
| Коммунальные услуги                              | 2.499           | 2.432           |
| Телекоммуникационные расходы                     | 2.484           | 3.677           |
| Расходы по страхованию                           | 2.442           | 2.510           |
| Комиссии банков                                  | 1.415           | 1.343           |
| Членский взнос                                   | 1.174           | 873             |
| Аренда                                           | 1.094           | 17.540          |
| Топливо                                          | 931             | 1.413           |
| Канцтовары                                       | 693             | 812             |
| Обучение                                         | 681             | 627             |
| Налоги, помимо корпоративного подоходного налога | 530             | 82              |
| Представительские расходы                        | 335             | 457             |
| Прочие                                           | 1.826           | 2.347           |
| <b>Общие и административные расходы</b>          | <b>39.430</b>   | <b>61.872</b>   |

## 14. Налогообложение

Республика Казахстан является единственной налоговой юрисдикцией, в которой доход Группы облагается налогом. Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

|                                                                                                                      | <i>2019 год</i> | <i>2018 год</i> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу                                                                | 72.812          | 57.780          |
| Расходы/(экономия) по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и сторнирование временных разниц | 131             | (880)           |
| <b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>                                                                  | <b>72.943</b>   | <b>56.900</b>   |

По состоянию на 31 декабря 2019 года, обязательства Группы по текущему корпоративному подоходному налогу составили 72.735 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 44.258 тысяч тенге).

В соответствии с налоговым законодательством, применяемая ставка корпоративного подоходного налога в 2019 и 2018 годах составляет 20%.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

#### 14. Налогообложение (продолжение)

Сверка между расходами по корпоративному подоходному налогу, отраженными в данной финансовой отчётности, и прибылью до учёта расходов по корпоративному подоходному налогу, умноженной на нормативную ставку налога за годы, закончившиеся 31 декабря, выглядит следующим образом:

|                                                          | 2019 год | 2018 год |
|----------------------------------------------------------|----------|----------|
| Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу | 358.838  | 280.789  |
| Нормативная ставка                                       | 20%      | 20%      |
| Подоходный налог, рассчитанный по нормативной ставке     | 71.768   | 56.158   |
| <b>Расходы, не относимые на вычет</b>                    |          |          |
| Расходы на ремонт                                        | -        | 142      |
| Прочие расходы                                           | 1.175    | 600      |
| Расходы по корпоративному подоходному налогу             | 72.943   | 56.900   |

Активы и обязательства по отложенному налогу на 31 декабря и их изменение за соответствующие годы представлены следующим образом:

|                                                                       | 2017 год | Возникновение и сторнирование временных разниц в консолидированном отчёте о совокупном доходе |       | 2018 год | Возникновение и сторнирование временных разниц в консолидированном отчёте о совокупном доходе |         | 2019 год |
|-----------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------|
|                                                                       |          | Эффект МСФО (IFRS) 9                                                                          |       |          |                                                                                               |         |          |
| <b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>                   |          |                                                                                               |       |          |                                                                                               |         |          |
| Договоры аренды                                                       | -        | -                                                                                             | -     | -        | 304                                                                                           | 304     | 304      |
| Ожидаемые кредитные убытки                                            | -        | 1.337                                                                                         | 777   | 2.114    | (187)                                                                                         | 1.927   | 1.927    |
| Начисленные расходы по неиспользованным отпускам                      | 2.761    | -                                                                                             | 758   | 3.519    | 42                                                                                            | 3.561   | 3.561    |
| Прочие обязательства                                                  | 34       | -                                                                                             | 112   | 146      | (146)                                                                                         | -       | -        |
| <b>Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу</b>        | 2.795    | 1.337                                                                                         | 1.647 | 5.779    | 13                                                                                            | 5.792   | 5.792    |
| <b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>             |          |                                                                                               |       |          |                                                                                               |         |          |
| Основные средства                                                     | (2.071)  | -                                                                                             | (767) | (2.838)  | 134                                                                                           | (2.704) | (2.704)  |
| Прочие обязательства                                                  | -        | -                                                                                             | -     | -        | (278)                                                                                         | (278)   | (278)    |
| <b>Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу</b> | (2.071)  | -                                                                                             | (767) | (2.838)  | (144)                                                                                         | (2.982) | (2.982)  |
| <b>Чистые активы по отложенному корпоративному подоходному налогу</b> | 724      | 1.337                                                                                         | 880   | 2.941    | (131)                                                                                         | 2.810   | 2.810    |

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 15. Договорные и условные обязательства

### Политические и экономические условия

В Казахстане продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

### Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении убытков, вызванных остановками деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определённых активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

### Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группы является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

### Непредвиденные налоговые платежи

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда чётко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим штрафов и пени за заявленные или обнаруженные нарушения казахстанских законов, постановлений и соответствующих нормативно-правовых актов весьма суров. Штрафные санкции включают конфискацию спорной суммы (за нарушение валютного законодательства), а также штрафы, как правило, в размере 50% от суммы неоплаченных налогов.

Группа считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Группа начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Группы предусматривает признание резервов в тот отчётный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности.

Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2019 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Группы считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

## 16. Управление рисками

### Введение

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный работник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или её обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Группа также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения экономической среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.



(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 16. Управление рисками (продолжение)

### Введение (продолжение)

#### *Структура управления риском*

Общую ответственность за определение рисков и управление ими несет руководство Группы. Все основные компоненты системы управления рисками (такие как – идентификация, оценка рисков и разработка мероприятий по управлению рисками) осуществляется руководством Группы.

#### *Системы оценки рисков и передачи информации о рисках*

Риски Группы оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, возникновение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку конечных фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учётом экономических условий. Группа также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на лимитах, установленных Группой. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который Группа готова принять. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

#### *Чрезмерные концентрации риска*

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведётся в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

### Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Группа понесет убытки вследствие того, что ее клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Группа готова принять по отдельным контрагентам, на основании внутренней рейтинговой шкалы или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Кредитный риск, связанный с текущей деятельностью Группы, возникает при проведении операций с контрагентами, размещений на денежном рынке и т.п.

В целях определения размера кредитного риска контрагентов Группа использует внутренние методологии оценки вероятности дефолта контрагентов. Данные методологии разработаны в соответствии с параметрами кредитного риска контрагента. Мониторинг кредитного риска осуществляется на регулярной основе, посредством анализа финансового состояния контрагентов и определения вероятности его дефолта. Результаты мониторинга представляются Руководству Группы в рамках перечня внутренней управленческой отчётности.

Балансовая стоимость статей консолидированного отчёта о финансовом положении, без учёта влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачёте и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года монетарные активы и обязательства Группы в основном находились в Республике Казахстан.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 16. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

#### Дебиторская задолженность

Оценка обесценения осуществляется Группой на каждую отчётную дату с использованием матрицы оценочных резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т.е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателя, обеспечению посредством аккредитивов или других форм страхования кредитных рисков). Расчёты отражают результаты, взвешенные с учётом вероятности, временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчётную дату. Как правило, дебиторская задолженность списывается, если она просрочена более чем на один год и в отношении нее не применяются процедуры по принудительному истребованию причитающихся средств. Максимальная подверженность кредитному риску на отчётную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов. Группа не имеет имущества, переданного ей в залог в качестве обеспечения причитающейся ей задолженности.

Ниже представлена информация о подверженности Группы кредитному риску по дебиторской задолженности по брокерским и консалтинговым услугам и прочей дебиторской задолженности с использованием матрицы оценочных резервов:

|                                               | Просрочка платежей |               |            |            |                  | Итого   |
|-----------------------------------------------|--------------------|---------------|------------|------------|------------------|---------|
|                                               | Текущая            | До<br>30 дней | 30-60 дней | 60-90 дней | Свыше<br>90 дней |         |
| На 31 декабря 2019 года                       |                    |               |            |            |                  |         |
| Процент ожидаемых кредитных убытков           | 4,47%              | 9,50%         | 16,71%     | 48,24%     | 100,00%          |         |
| Расчётная общая валовая стоимость при дефолте | 215.713            | –             | –          | –          | –                | 215.713 |
| Ожидаемые кредитные убытки                    | 9.635              | –             | –          | –          | –                | 9.635   |
|                                               |                    |               |            |            |                  |         |
|                                               | Просрочка платежей |               |            |            |                  | Итого   |
|                                               | Текущая            | До<br>30 дней | 30-60 дней | 60-90 дней | Свыше<br>90 дней |         |
| На 31 декабря 2018 года                       |                    |               |            |            |                  |         |
| Процент ожидаемых кредитных убытков           | 2,77%              | 7,82%         | 16,46%     | 44,57%     | 100,00%          |         |
| Расчётная общая валовая стоимость при дефолте | 21.135             | 4.492         | –          | –          | 9.636            | 35.263  |
| Ожидаемые кредитные убытки                    | 585                | 351           | –          | –          | 9.636            | 10.572  |

Группа осуществляет посредническую деятельность по заключению договоров перестрахования от своего имени исключительно по поручению цедента. В соответствии с законом «О страховой деятельности», страховой брокер не является стороной договора страхования (перестрахования) при осуществлении своей деятельности. Группа проанализировала историю платежей дебиторской задолженности и отметила, что у нее отсутствует история убытков по перестраховочным премиям от перестраховщиков и цедентов.

#### Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях.

Управление риском ликвидности Группы осуществляется посредством прогнозирования движения средств. Лимиты ликвидности устанавливаются и отслеживаются Руководством Группы.

Группа владеет активами, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 16. Управление рисками (продолжение)

### Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

*Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

| <i>Финансовые обязательства<br/>на 31 декабря 2019 года</i>       | <i>Менее<br/>1 месяца</i> | <i>От 1 до<br/>3 месяцев</i> | <i>От 3 до<br/>12 месяцев</i> | <i>Более<br/>12 месяцев</i> | <i>Итого</i>   |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------|
| Кредиторская задолженность                                        | 26.925                    | –                            | 10.591                        | –                           | 37.516         |
| Обязательства по договорам аренды                                 | 1.379                     | 2.758                        | 12.411                        | 8.274                       | 24.822         |
| Прочие финансовые обязательства                                   | 39.606                    | –                            | –                             | –                           | 39.606         |
| <b>Общая сумма недисконтированных<br/>финансовых обязательств</b> | <b>67.910</b>             | <b>2.758</b>                 | <b>23.002</b>                 | <b>8.274</b>                | <b>101.944</b> |

| <i>Финансовые обязательства<br/>на 31 декабря 2018 года</i>       | <i>Менее<br/>1 месяца</i> | <i>От 1 до<br/>3 месяцев</i> | <i>От 3 до<br/>12 месяцев</i> | <i>Более<br/>12 месяцев</i> | <i>Итого</i>   |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------|
| Кредиторская задолженность                                        | 23.839                    | 40.082                       | 21.529                        | –                           | 85.450         |
| Прочие финансовые обязательства                                   | 37.499                    | –                            | 4.648                         | –                           | 42.147         |
| <b>Общая сумма недисконтированных<br/>финансовых обязательств</b> | <b>61.338</b>             | <b>40.082</b>                | <b>26.177</b>                 | <b>–</b>                    | <b>127.597</b> |

### Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Рыночный риск по торговому портфелю управляется и контролируется на основании анализа чувствительности. За исключением концентраций в иностранной валюте, Группа не имеет существенной концентрации рыночного риска.

### Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам.

Проведенный анализ рассчитывает влияние возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на консолидированный отчёт о совокупном доходе (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние изменений в курсе валют на капитал не отличается от влияния на консолидированный отчёт о совокупном доходе. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в консолидированном отчёте о совокупном доходе или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

| <i>Валюта</i>   | <i>2019 год</i>                                 |                                                            |                                                 |                                                            |
|-----------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                 | <i>Увеличение в<br/>валютном курсе,<br/>в %</i> | <i>Влияние<br/>на прибыль<br/>до налого-<br/>обложения</i> | <i>Уменьшение в<br/>валютном курсе,<br/>в %</i> | <i>Влияние<br/>на прибыль<br/>до налого-<br/>обложения</i> |
| Доллар США      | 12,0                                            | 59.995                                                     | -9,0                                            | (44.996)                                                   |
| Евро            | 12,0                                            | 1.734                                                      | -9,0                                            | (1.300)                                                    |
| Фунт стерлингов | 12,0                                            | 544                                                        | -9,0                                            | (408)                                                      |

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 16. Управление рисками (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

| Валюта     | 2018 год                               |                                                  |                                        |                                                  |
|------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------|
|            | Увеличение в<br>валютном курсе,<br>в % | Влияние<br>на прибыль<br>до налого-<br>обложения | Уменьшение в<br>валютном курсе,<br>в % | Влияние<br>на прибыль<br>до налого-<br>обложения |
| Доллар США | 14,0                                   | 66.079                                           | -10,0                                  | (47.199)                                         |
| Евро       | 14,0                                   | 1.779                                            | -10,0                                  | (1.271)                                          |

### Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски, Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

## 17. Справедливая стоимость финансовых активов

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов консолидированный отчёт о финансовом положении Группы не содержал финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости.

### Иерархия оценок справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

|                                                                   | Дата оценки          | Котировки<br>на активных<br>рынках<br>(Уровень 1) | Значи-<br>тельные<br>наблюда-<br>емые<br>исходные<br>данные<br>(Уровень 2) | Значи-<br>тельные<br>ненаблюда-<br>емые<br>исходные<br>данные<br>(Уровень 3) | Итого   |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|---------|
|                                                                   |                      |                                                   |                                                                            |                                                                              |         |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>        |                      |                                                   |                                                                            |                                                                              |         |
| Денежные средства и их эквиваленты                                | 31 декабря 2019 года | –                                                 | 423.702                                                                    | –                                                                            | 423.702 |
| Дебиторская задолженность                                         | 31 декабря 2019 года | –                                                 | –                                                                          | 243.594                                                                      | 243.594 |
| <b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b> |                      |                                                   |                                                                            |                                                                              |         |
| Кредиторская задолженность                                        | 31 декабря 2019 года | –                                                 | –                                                                          | 37.516                                                                       | 37.516  |
| Обязательства по договорам аренды                                 | 31 декабря 2019 года | –                                                 | 22.091                                                                     | –                                                                            | 22.091  |
| Прочие финансовые обязательства                                   | 31 декабря 2019 года | –                                                 | –                                                                          | 39.606                                                                       | 39.606  |

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 17. Справедливая стоимость финансовых активов (продолжение)

Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

|                                                                   | <i>Дата оценки</i>      | <i>Котировки на<br/>активных<br/>рынках<br/>(Уровень 1)</i> | <i>Значи-<br/>тельные<br/>наблюда-<br/>емые<br/>исходные<br/>данные<br/>(Уровень 2)</i> | <i>Значи-<br/>тельные<br/>ненаблюда-<br/>емые<br/>исходные<br/>данные<br/>(Уровень 3)</i> | <i>Итого</i> |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <i>31 декабря 2018 года</i>                                       |                         |                                                             |                                                                                         |                                                                                           |              |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>        |                         |                                                             |                                                                                         |                                                                                           |              |
| Денежные средства и их эквиваленты                                | 31 декабря<br>2018 года | –                                                           | 513.036                                                                                 | –                                                                                         | 513.036      |
| Дебиторская задолженность                                         | 31 декабря<br>2018 года | –                                                           | –                                                                                       | 110.141                                                                                   | 110.141      |
| <b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b> |                         |                                                             |                                                                                         |                                                                                           |              |
| Кредиторская задолженность                                        | 31 декабря 2018<br>года | –                                                           | –                                                                                       | 85.450                                                                                    | 85.450       |
| Прочие финансовые обязательства                                   | 31 декабря<br>2018 года | –                                                           | –                                                                                       | 42.147                                                                                    | 42.147       |

### Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчёте о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

|                                                                              | <i>Балансовая<br/>стоимость<br/>2019 год</i> | <i>Справед-<br/>ливая<br/>стоимость<br/>2019 год</i> | <i>Неприз-<br/>нанный<br/>убыток<br/>2019 год</i> | <i>Балансовая<br/>стоимость<br/>2018 год</i> | <i>Справед-<br/>ливая<br/>стоимость<br/>2018 год</i> | <i>Неприз-<br/>нанный<br/>убыток<br/>2018 год</i> |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Финансовые активы</b>                                                     |                                              |                                                      |                                                   |                                              |                                                      |                                                   |
| Денежные средства и их эквиваленты                                           | 423.702                                      | 423.702                                              | –                                                 | 513.036                                      | 513.036                                              | –                                                 |
| Дебиторская задолженность                                                    | 243.594                                      | 243.594                                              | –                                                 | 110.141                                      | 110.141                                              | –                                                 |
| <b>Финансовые обязательства</b>                                              |                                              |                                                      |                                                   |                                              |                                                      |                                                   |
| Кредиторская задолженность                                                   | 37.516                                       | 37.516                                               | –                                                 | 85.450                                       | 85.450                                               | –                                                 |
| Обязательства по договорам аренды                                            | 22.091                                       | 22.091                                               | –                                                 | –                                            | –                                                    | –                                                 |
| Прочие финансовые обязательства                                              | 39.606                                       | 39.606                                               | –                                                 | 42.147                                       | 42.147                                               | –                                                 |
| <b>Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости</b> |                                              |                                                      | <b>–</b>                                          |                                              |                                                      | <b>–</b>                                          |

Далее описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчётности по справедливой стоимости.

*Активы и обязательства, справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой стоимости*

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трёх месяцев), допускается, что их балансовая стоимость приблизительно равна их справедливой стоимости.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 18. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в *Примечании 16* «Управление рисками»:

| 2019 год                                                       | Менее<br>1 месяца | От 1 до<br>3 месяцев | От 3 до<br>12 месяцев | Более<br>12 месяцев | Итого          |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|----------------|
| <b>Активы</b>                                                  |                   |                      |                       |                     |                |
| Денежные средства и их эквиваленты                             | 423.702           | –                    | –                     | –                   | 423.702        |
| Дебиторская задолженность                                      | 48.722            | 27.889               | 166.983               | –                   | 243.594        |
| Основные средства                                              | –                 | –                    | –                     | 28.215              | 28.215         |
| Активы в форме права пользования                               | 1.143             | 2.286                | 10.286                | 6.857               | 20.572         |
| Активы по отложенному корпоративному<br>подоходному налогу     | –                 | –                    | –                     | 2.810               | 2.810          |
| Прочие активы                                                  | 158               | 175                  | 349                   | 1.899               | 2.581          |
|                                                                | <u>473.725</u>    | <u>30.350</u>        | <u>177.618</u>        | <u>39.781</u>       | <u>721.474</u> |
| <b>Обязательства</b>                                           |                   |                      |                       |                     |                |
| Кредиторская задолженность                                     | 26.925            | –                    | 10.591                | –                   | 37.516         |
| Обязательства по текущему<br>корпоративному подоходному налогу | –                 | –                    | 72.735                | –                   | 72.735         |
| Обязательства по договорам аренды                              | 1.101             | 2.244                | 10.823                | 7.923               | 22.091         |
| Прочие обязательства                                           | 70.307            | –                    | –                     | –                   | 70.307         |
|                                                                | <u>98.333</u>     | <u>2.244</u>         | <u>94.149</u>         | <u>7.923</u>        | <u>202.649</u> |
| <b>Нетто-позиция</b>                                           | <u>375.392</u>    | <u>28.106</u>        | <u>83.469</u>         | <u>31.858</u>       | <u>518.825</u> |
| <b>Совокупный разрыв</b>                                       | <u>375.392</u>    | <u>403.498</u>       | <u>486.967</u>        | <u>518.825</u>      |                |
| 2018 год                                                       | Менее<br>1 месяца | От 1 до<br>3 месяцев | От 3 до<br>12 месяцев | Более<br>12 месяцев | Итого          |
| <b>Активы</b>                                                  |                   |                      |                       |                     |                |
| Денежные средства и их эквиваленты                             | 513.036           | –                    | –                     | –                   | 513.036        |
| Дебиторская задолженность                                      | 102.517           | 4.223                | 3.401                 | –                   | 110.141        |
| Основные средства                                              | –                 | –                    | –                     | 33.472              | 33.472         |
| Активы по отложенному корпоративному<br>подоходному налогу     | –                 | –                    | –                     | 2.941               | 2.941          |
| Прочие активы                                                  | 589               | 165                  | 230                   | 65                  | 1.049          |
|                                                                | <u>616.142</u>    | <u>4.388</u>         | <u>3.631</u>          | <u>36.478</u>       | <u>660.639</u> |
| <b>Обязательства</b>                                           |                   |                      |                       |                     |                |
| Кредиторская задолженность                                     | 23.839            | 40.082               | 21.529                | –                   | 85.450         |
| Обязательства по текущему<br>корпоративному подоходному налогу | –                 | –                    | 44.258                | –                   | 44.258         |
| Прочие обязательства                                           | 66.971            | –                    | 4.648                 | –                   | 71.619         |
|                                                                | <u>90.810</u>     | <u>40.082</u>        | <u>70.435</u>         | <u>–</u>            | <u>201.327</u> |
| <b>Нетто-позиция</b>                                           | <u>525.332</u>    | <u>(35.694)</u>      | <u>(66.804)</u>       | <u>36.478</u>       | <u>459.312</u> |
| <b>Совокупный разрыв</b>                                       | <u>525.332</u>    | <u>489.638</u>       | <u>422.834</u>        | <u>459.312</u>      |                |

## 19. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

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

В течение 2019 года Группа получила брокерское вознаграждение от организаций, находящихся под общим контролем и прочих связанных сторон, которое составляет около 45% от дохода от брокерской деятельности Группы (в 2018 году: 31%).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 19. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Объём сделок со связанными сторонами, непогашенные суммы на конец года и соответствующие расходы и доходы за год, представлены следующим образом:

|                                                     | 2019 год                     |                                                       |                                | 2018 год                     |                                                       |                                |
|-----------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------|
|                                                     | Участники<br>(Примечание 10) | Компании,<br>находящиеся<br>под<br>общим<br>контролем | Прочие<br>связанные<br>стороны | Участники<br>(Примечание 10) | Компании,<br>находящиеся<br>под<br>общим<br>контролем | Прочие<br>связанные<br>стороны |
| <b>Дебиторская задолженность на 1 января</b>        | -                            | -                                                     | 222                            | -                            | -                                                     | 9.550                          |
| Начисление брокерского вознаграждения               | -                            | 185.887                                               | 105.802                        | -                            | 80.955                                                | 67.465                         |
| Курсовые разницы                                    | -                            | (1.277)                                               | -                              | -                            | 717                                                   | -                              |
| Получение брокерского вознаграждения                | -                            | (32.427)                                              | (105.498)                      | -                            | (81.672)                                              | (76.816)                       |
| Начисление прочей дебиторской задолженности         | -                            | -                                                     | -                              | -                            | -                                                     | 26                             |
| Получение прочей дебиторской задолженности          | -                            | -                                                     | (26)                           | -                            | -                                                     | -                              |
| Начисление вознаграждения по консалтинговым услугам | -                            | -                                                     | 720                            | -                            | -                                                     | 3.451                          |
| Получение вознаграждения по консалтинговым услугам  | -                            | -                                                     | (616)                          | -                            | -                                                     | (3.454)                        |
| <b>Дебиторская задолженность на 31 декабря</b>      | -                            | 152.183                                               | 604                            | -                            | -                                                     | 222                            |
| <b>Прочие активы на 1 января</b>                    | -                            | -                                                     | 315                            | -                            | -                                                     | 388                            |
| Амортизация                                         | -                            | -                                                     | (2.089)                        | -                            | -                                                     | (2.205)                        |
| Авансы уплаченные                                   | -                            | -                                                     | 2.104                          | -                            | -                                                     | 2.132                          |
| <b>Прочие активы на 31 декабря</b>                  | -                            | -                                                     | 330                            | -                            | -                                                     | 315                            |
| <b>Прочие обязательства на 1 января</b>             | -                            | -                                                     | -                              | -                            | -                                                     | -                              |
| Дивиденды объявленные                               | 226.382                      | -                                                     | -                              | 166.847                      | -                                                     | -                              |
| Выплата дивидендов                                  | (226.382)                    | -                                                     | -                              | (166.847)                    | -                                                     | -                              |
| <b>Прочие обязательства на 31 декабря</b>           | -                            | -                                                     | -                              | -                            | -                                                     | -                              |

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 19. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

|                                  | 2019 год                     |                              |                                | 2018 год                     |                              |                                |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
|                                  | Компании,<br>находящиеся     |                              |                                | Компании,<br>находящиеся     |                              |                                |
|                                  | Участники<br>(Примечание 10) | ся под<br>общим<br>контролем | Прочие<br>связанные<br>стороны | Участники<br>(Примечание 10) | ся под<br>общим<br>контролем | Прочие<br>связанные<br>стороны |
| Доход от консультационных услуг  | -                            | -                            | 720                            | -                            | -                            | 3.451                          |
| Доход от брокерской деятельности | -                            | 185.887                      | 105.802                        | -                            | 80.955                       | 67.465                         |
| Общие и административные расходы | -                            | -                            | 2.089                          | -                            | -                            | 2.205                          |

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу в составе 2 человек включает:

|                                                        | 2019 год | 2018 год |
|--------------------------------------------------------|----------|----------|
| Заработная плата и прочие выплаты                      | 117.471  | 102.436  |
| Отчисления на социальные обеспечения                   | 10.768   | 9.423    |
| Общая сумма выплат ключевому управленческому персоналу | 128.239  | 111.859  |

## 20. События после отчётной даты

9 марта 2020 года, ОАО «АОН», конечный участник ТОО «Страховой Брокер «АОН Казахстан», и ОАО «Willis Towers Watson», публичная акционерная компания Ирландии, заключили договор об объединении компаний. Ожидается, что объединение будет завершено в первом полугодии 2021 года.

С марта 2020 года наблюдается существенная волатильность на фондовых, валютных и сырьевых рынках, включая падение цен на нефть и снижение курса тенге по отношению к доллару США и евро. В настоящее время руководство Группы проводит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макро-экономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многими странами, включая Республику Казахстан, были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации её последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей. Группа расценивает данную пандемию в качестве некорректирующего события после отчётной даты, количественный эффект которого невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.