

**ТОО «Страховой брокер  
AON Kazakhstan (АОН Казахстан)»**

**Отдельная финансовая отчётность**

*За 2020 год,  
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

## СОДЕРЖАНИЕ

### АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

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

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности .....	5
2. Основа подготовки отдельной финансовой отчётности .....	5
3. Основные положения учётной политики .....	5
4. Существенные учётные суждения и оценки .....	16
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	17
6. Дебиторская задолженность .....	17
7. Основные средства .....	18
8. Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды .....	19
9. Прочие активы и прочие обязательства .....	19
10. Кредиторская задолженность .....	20
11. Капитал .....	20
12. Выручка от брокерской деятельности .....	20
13. Выручка от консультационных услуг .....	21
14. Расходы на персонал и общие и административные расходы .....	21
15. Налогообложение .....	21
16. Договорные и условные обязательства .....	23
17. Управление рисками .....	24
18. Оценка справедливой стоимости .....	27
19. Анализ сроков погашения активов и обязательств .....	29
20. Операции со связанными сторонами .....	30

## Аудиторский отчёт независимого аудитора

Участникам  
ТОО «Страховой брокер AON Kazakhstan (АОН Казахстан)»

### **Мнение**

Мы провели аудит отдельной финансовой отчётности Товарищества с ограниченной ответственностью «Страховой брокер AON Kazakhstan (АОН Казахстан)» (далее - «Организация»), состоящей из отдельного отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отдельного отчёта о совокупном доходе, отдельного отчёта об изменениях в собственном капитале и отдельного отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к отдельной финансовой отчётности, включая краткий обзор основных положений учётной политики.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных отношениях отдельное финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также её отдельные финансовые результаты и отдельное 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 отдельной финансовой отчётности*» нашего отчёта. Мы независимы по отношению к Организации в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных 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 отдельную финансовую отчётность***

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

При подготовке отдельной финансовой отчётности руководство несёт ответственность за оценку способности Организации 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 Организацию, 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 Организации.

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

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что отдельная 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, проведённый 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 отдельной 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 отдельной 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 Организации;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учётной 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 Организации 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 отдельной 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 Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления отдельной финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчётность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

ТОО «Эрнст энд Янг»

  
Ольга Хегай  
Аудитор



Круглая печать в синем цвете. В центре — стилизованный логотип «Эрнст энд Янг». По окружности текст: «\* Устаы Ольга Геннадьевна \* Аудиторы \* Республикасының Аудиторы \* № МФ-0000286 \*». В центре также есть текст: «№ МФ-0000286».

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

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

1 апреля 2021 года

  
Рустамжан Саттаров  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»



Круглая печать в синем цвете. В центре — логотип «Эрнст энд Янг». По окружности текст: «ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫ АЛМАТЫ ҚАЛАСЫндағы ЖАҢАКЕРШІЛІГІ ШЕКТЕУЛІ СЕРВИСТІК ҚҰМ А/Қ» «ЭРНСТ ЭНД ЯНГ» «ТОО» АУДИТОРЛАҚ ҚИЗМЕТІСІН АТҚАРУ ШЕКТЕУЛІ ҚҰМ А/Қ». В центре также есть текст: «ERNST & YOUNG» и «Алматы город АЛМАТЫ».

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

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2020 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2020 год	2019 год
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	667.025	405.449
Дебиторская задолженность	6	118.638	243.491
Инвестиции в дочернюю организацию	16	12.091	12.091
Основные средства	7	23.801	28.215
Активы в форме права пользования	8	13.181	20.572
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	15	4.195	2.810
Прочие активы	9	4.868	2.555
<b>Итого активы</b>		<b>843.799</b>	<b>715.183</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	10	10.591	37.516
Обязательства по договорам аренды	8	15.358	22.091
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	15	104.531	71.486
Прочие обязательства	9	88.443	69.955
<b>Итого обязательства</b>		<b>218.923</b>	<b>201.048</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	11	30.000	30.000
Дополнительный оплаченный капитал		646	646
Резервный капитал	11	176.311	176.311
Нераспределённая прибыль		417.919	307.178
<b>Итого капитал</b>		<b>624.876</b>	<b>514.135</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>843.799</b>	<b>715.183</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени руководства Компании:

Боранбай А.М.

Директор

Красикова О.В.

Главный бухгалтер

1 апреля 2021 года



## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Выручка от брокерской деятельности	12	778.116	651.331
Выручка от консультационных услуг	13	2.097	2.301
Чистые доходы/(убытки) по операциям с иностранной валютой		39.491	(7.415)
Дивидендный доход	16	4.981	26.264
Прочие доходы		—	578
<b>Итого операционные доходы</b>		<b>824.685</b>	<b>673.059</b>
Доходы по кредитным убыткам	6	4.405	937
Процентные расходы	8	(2.876)	(4.353)
Расходы на персонал	14	(248.832)	(231.600)
Общие и административные расходы	14	(35.911)	(39.275)
Износ и амортизация		(20.223)	(19.896)
Прочие расходы		(183)	—
<b>Итого операционные расходы</b>		<b>(303.620)</b>	<b>(294.187)</b>
<b>Прибыль до расходов по корпоративному подходному налогу</b>		<b>521.065</b>	<b>378.872</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	15	(103.146)	(71.694)
<b>Прибыль за год</b>		<b>417.919</b>	<b>307.178</b>
Прочий совокупный доход		—	—
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>417.919</b>	<b>307.178</b>



## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(В тысячах тенге)

		Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный капитал	Нераспределённая прибыль	Итого капитал
На 1 января 2019 года		30.000	646	176.311	226.382	433.339
Итого совокупный доход за год		–	–	–	307.178	307.178
Дивиденды объявленные	11	–	–	–	(226.382)	(226.382)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>		<b>30.000</b>	<b>646</b>	<b>176.311</b>	<b>307.178</b>	<b>514.135</b>
Итого совокупный доход за год		–	–	–	417.919	417.919
Дивиденды объявленные	11	–	–	–	(307.178)	(307.178)
<b>На 31 декабря 2020 года</b>		<b>30.000</b>	<b>646</b>	<b>176.311</b>	<b>417.919</b>	<b>624.876</b>

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2020 год	2019 год
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		521.065	378.872
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация		20.223	19.896
Процентные расходы	8	2.876	4.353
Доходы по кредитным убыткам	6	(4.405)	(937)
Чистые нереализованные (доходы)/убытки по операциям с иностранной валютой		(39.491)	7.415
Дивидендный доход		(4.981)	(26.264)
Прочие доходы		–	(578)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>495.287</b>	<b>382.757</b>
<b>Изменения в операционных активах и обязательствах</b>			
<i>Уменьшение/ (увеличение) в операционных активах</i>			
Дебиторская задолженность		132.643	(130.621)
Прочие активы		(2.646)	345
<i>Уменьшение в операционных обязательствах</i>			
Кредиторская задолженность		(26.925)	(47.934)
Прочие обязательства		18.181	(1.464)
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога</b>		<b>616.540</b>	<b>203.083</b>
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(71.486)	(37.789)
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>545.054</b>	<b>165.294</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Дивиденды, полученные от дочерней организации		4.981	26.264
Приобретение основных средств	7	(1.329)	(2.564)
Приобретение нематериальных активов		–	(2.151)
<b>Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>3.652</b>	<b>21.549</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Дивиденды, выплаченные Участникам Компании	11	(307.178)	(226.382)
Погашение обязательств по договорам аренды	8	(16.548)	(16.548)
<b>Чистое расходование денежных средств в финансовой деятельности</b>		<b>(323.726)</b>	<b>(242.930)</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		36.596	(6.717)
<b>Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>261.576</b>	<b>(62.804)</b>
Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января		405.449	468.253
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря</b>	5	<b>667.025</b>	<b>405.449</b>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 1. Описание деятельности

ТОО «Страховой брокер AON Kazakhstan (АОН Казахстан)» (далее – «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.

Деятельность Компании регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «Агентство»). 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.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов Компания владеет 100% доли участия в ТОО «AON Consulting Kazakhstan», которая была приобретена 25 июня 2007 года и включается в отдельную финансовую отчётность.

По состоянию на 31 декабря распределение долей участия среди Участников Компании представлено следующим образом:

	2020 год, %	2019 год, %
<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>	<u>100,0</u>	<u>100,0</u>

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

## 2. Основа подготовки отдельной финансовой отчётности

### Общие положения

Данная отдельная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО»).

Отдельная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта по исторической стоимости.

Данная отдельная финансовая отчётность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

### Влияние пандемии COVID-19

В связи со скоротечным распространением пандемии COVID-19 в 2020 году многие правительства, включая Правительство Республики Казахстан, предприняли различные меры борьбы со вспышкой, включая введение ограничений на поездки, карантин, закрытие предприятий и других учреждений и закрытие отдельных регионов. Данные меры оказали влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом. Ожидается, что пандемия сама по себе, а также соответствующие меры общественного здравоохранения и социальные меры могут оказать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики. Начиная с марта 2020 года наблюдается значительная волатильность на фондовых, валютных и товарных биржах, в том числе снижение цен на нефть и снижение обменного курса тенге к доллару США и евро.

Компания продолжает оценивать эффект от влияния пандемии и изменений экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

## 3. Основные положения учётной политики

### Изменения в учётной политике

Компания досрочно применила поправку к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19», согласно которой арендатор освобождается от необходимости анализировать, является ли уступка по аренде, связанная с пандемией COVID-19, модификацией договора аренды. Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

#### Изменения в учётной политике (продолжение)

Компания также применила поправки к стандартам, которые вступили в силу 1 января 2020 года, но они не оказали влияния на отдельную финансовую отчётность Компании.

##### *Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»*

В поправках к МСФО (IFRS) 3 поясняется, что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать как минимум вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи. Данные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчётность Компании, но могут быть применимы в будущем, если Компания проведет сделку по объединению бизнесов.

##### *Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 «Реформа базовой процентной ставки»*

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Реформа базовой процентной ставки оказывает влияние на отношения хеджирования, если в результате её применения возникают неопределённости в отношении сроков возникновения или величины денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, по объекту хеджирования или по инструменту хеджирования. Данные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчётность Компании, поскольку у неё отсутствуют отношения хеджирования, которые могут быть затронуты реформой базовой процентной ставки.

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

Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому «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».

В поправках поясняется, что существенность будет зависеть от характера или количественной значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчётности, рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что это повлияет на решения основных пользователей финансовой отчётности. Данные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчётность Компании, и ожидается, что в будущем влияние также будет отсутствовать.

##### *«Концептуальные основы представления финансовых отчётов», выпущенные 29 марта 2018 года*

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели Концептуальных основ заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчётов при разработке положений учётной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определённую операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов.

Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения. Пересмотр данного документа не оказал влияния на отдельную финансовую отчётность Компании.

#### 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.

*(В тысячах тенге, если не указано иное)*

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

#### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками 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.

Компания 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 отдельной финансовой отчётности, 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 случае активов и обязательств, которые признаются в отдельной финансовой отчётности на повторяющейся основе, Компания 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 отчётного 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 Компания берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

##### *Первоначальная оценка*

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

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

Компания 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.

*(В тысячах тенге, если не указано иное)*

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

#### Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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

##### *Категории оценки финансовых активов и обязательств (продолжение)*

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

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. Компания 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 счёт 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 Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определённой в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

##### *Оценка бизнес-модели*

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

Бизнес-модель Компании 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, объём и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Компании.

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 Компании, Компания 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.

*(В тысячах тенге, если не указано иное)*

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

#### Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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

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

В рамках второго этапа процесса классификации Компания 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 (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 Компания 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 СППV.

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

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2020 году Компания 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.

#### Аренда

##### *i. Компания в качестве арендатора*

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

##### *Активы в форме права пользования*

Компания 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 Компании 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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

#### Аренда (продолжение)

##### *Обязательства по договорам аренды*

На дату начала аренды Компания 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 Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией 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.

Для расчёта приведённой стоимости арендных платежей Компания 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*

Компания 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). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды актива, стоимость которого считается низкой (т.е. до 2.100 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.

#### **Взаимозачёт финансовых инструментов**

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отдельном 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 отдельном 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 отдельном отчёте о финансовом положении, если:

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



*(В тысячах тенге, если не указано иное)*

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

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

##### *Финансовые активы (продолжение)*

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

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 Компании – это стоимость передаваемого актива, который Компания 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 Компании определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

##### *Списание*

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Компания 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.

##### *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 учёте 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 отчётности, 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 Компании. Эти налоги отражаются в отдельном отчёте о совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

#### Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости без учёта 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 отчётного 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.

#### 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 неопределённым 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 Компания 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 сотрудникам

Компания 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 сотрудникам. Эти расходы отражаются в отчётном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Компания не имеет существенных льгот для сотрудников по окончании трудовой деятельности.

*(В тысячах тенге, если не указано иное)*

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

#### **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 вноса.

##### *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 Компании объявлять и выплачивать дивиденды регулируется действующим законодательством Республики Казахстан.

#### **Условные активы и обязательства**

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

#### **Признание доходов и расходов**

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в отдельной финансовой отчётности 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 кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

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

*(В тысячах тенге, если не указано иное)*

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

#### **Признание доходов и расходов (продолжение)**

##### *Процентные и аналогичные доходы и расходы (продолжение)*

В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (ПСКО) финансовых активов Компания 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.

##### *Выручка по договорам с клиентами*

Компания получает выручку от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Выручка может быть разделена на следующие две категории:

##### *Выручка полученная за оказание услуг в течение определённого периода времени*

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

##### *Выручка 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 определёнными 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 неопределённости, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки.

#### **Пересчёт иностранных валют**

Отдельная финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчётности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по курсам обмена, установленным на Казахстанской Фондовой Бирже (далее – «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 отдельном отчёте о совокупном доходе по статье «Чистые доходы/(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.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов официальный курс КФБ составлял 420,91 тенге и 382,59 тенге за 1 доллар США, соответственно.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

Ниже представлены стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату публикации отдельной финансовой отчётности Компании. Компания 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 определённым гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. МСФО (IFRS) 17 вводит новые учётные требования для банковских продуктов с характеристиками договоров страхования, что может повлиять на определение того, какие инструменты или их компоненты будут относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2023 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.

В настоящее время Компания проводит оценку влияния применения МСФО (IFRS) 17 на свою отдельную финансовую отчётность.

#### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Коммиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств»*

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке уточняется состав сумм коммиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те коммиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между кредитором и заемщиком, включая коммиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после неё) годового отчётного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Компания применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после неё) годового отчётного периода, в котором она впервые применит данную поправку. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на отдельную финансовую отчётность Компании.

#### *«Реформа базовой процентной ставки – этап 2»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16*

В августе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 «Реформа базовой процентной ставки – этап 2», в которой рассматриваются вопросы учёта, возникающие в связи с заменой ставки IBOR на безрисковые процентные ставки.

Данные поправки предусматривают некоторые освобождения и дополнительное раскрытие информации. Освобождения применяются, когда в отношении финансового инструмента вместо ставки IBOR начинает применяться безрисковая ставка.

В качестве упрощения практического характера изменение основы для определения предусмотренных договором денежных потоков в результате реформы базовой процентной ставки должно учитываться как изменение плавающей процентной ставки при условии, что при переходе от ставки IBOR к безрисковой ставке новая основа для определения предусмотренных договором денежных потоков является экономически эквивалентной прежней основе. Компания будет применять данную поправку с января 2021 года.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

#### 4. Существенные учётные суждения и оценки

##### Неопределённость оценок

В процессе применения учётной политики Компании руководство использовало суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в отдельной 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 ожидаемых кредитных убытков (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. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей. Ухудшение кредитного качества торговой дебиторской задолженности в результате пандемии COVID-19 может оказать значительное влияние на оценку ОКУ Компанией. Расчёты ОКУ Компании 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 Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчёта ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем ВВП, влияние на показатели вероятности дефолта (PD).

Сумма оценочного резерва, признанного в отдельном отчёте о финансовом положении на 31 декабря 2020 года, составила 5.230 тысяч тенге (на 31 декабря 2019 года: 9.635 тысяч тенге). Подробная информация представлена в *Примечаниях 6 и 17*.

##### *Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств*

Компания 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 Компания 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 Компания «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчётных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды.

Компания определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определённые расчётные оценки, специфичные для организации.

##### *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), находясь под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создаёт большую степень вероятности налоговых рисков в Республике Казахстан, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Компания 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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 5. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Текущие счета в коммерческом банке с кредитным рейтингом «А»:		
- в долларах США	572.979	341.590
- в тенге	76.508	52.413
- в евро	17.538	11.446
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>667.025</b>	<b>405.449</b>

Кредитный рейтинг, указанный в таблице выше, представлен в соответствии со стандартами рейтингового агентства Standard & Poor's 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 2020 и 2019 годов все денежные средства и их эквиваленты были размещены в одном банке в Республике Казахстан.

## 6. Дебиторская задолженность

На 31 декабря дебиторская задолженность включает в себя следующие позиции:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Дебиторская задолженность по брокерским и консалтинговым услугам от третьих сторон	58.542	60.427
Дебиторская задолженность по брокерским и консалтинговым услугам от связанных сторон (Примечание 20)	54.735	152.683
Перестраховочная премия от перестраховщиков и цедентов (Примечание 10)	10.591	37.516
Прочая дебиторская задолженность	-	2.500
	<b>123.868</b>	<b>253.126</b>
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	<b>(5.230)</b>	<b>(9.635)</b>
<b>Дебиторская задолженность</b>	<b>118.638</b>	<b>243.491</b>

Вся дебиторская задолженность отнесена к Этапу 1 для целей оценки ОКУ. Ниже представлен анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за 2020 и 2019 годы:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января</b>	<b>(9.635)</b>	<b>(10.572)</b>
Изменения ОКУ	4.405	937
<b>Резерв под ОКУ на 31 декабря</b>	<b>(5.230)</b>	<b>(9.635)</b>

В 2020 и 2019 годах Компания осуществляла посредническую деятельность по заключению следующих договоров:

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма перестраховочных премий и страховых выплат, подлежащих оплате Компанией на счета перестраховщиков и ретроцессионера (Примечание 10), составила 10.591 тысяча тенге (на 31 декабря 2019 года: 37.516 тысяч тенге).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 6. Дебиторская задолженность (продолжение)

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

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
В тенге	87.466	100.942
В долларах США	36.402	144.647
В прочих валютах	–	7.537
<b>Дебиторская задолженность</b>	<b>123.868</b>	<b>253.126</b>

## 7. Основные средства

Движение основных средств представлено следующим образом:

	<i>Мебель и оборудование</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 1 января 2019 года	19.318	30.134	49.452
Поступления	2.564	–	2.564
Выбытия	(281)	(4.582)	(4.863)
На 31 декабря 2019 года	21.601	25.552	47.153
Поступления	1.329	–	1.329
Выбытия	(370)	–	(370)
На 31 декабря 2020 года	22.560	25.552	48.112
<b>Накопленный износ</b>			
На 1 января 2019 года	(7.871)	(8.109)	(15.980)
Начисление за год	(2.635)	(3.263)	(5.898)
Выбытия	225	2.715	2.940
На 31 декабря 2019 года	(10.281)	(8.657)	(18.938)
Начисление за год	(2.721)	(2.840)	(5.561)
Выбытия	188	–	188
На 31 декабря 2020 года	(12.814)	(11.497)	(24.311)
<b>Остаточная стоимость</b>			
На 1 января 2019 года	11.447	22.025	33.472
На 31 декабря 2019 года	11.320	16.895	28.215
На 31 декабря 2020 года	9.746	14.055	23.801

По состоянию на 31 декабря 2020 года, первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств, находящихся в использовании Компанией составляла 5.052 тысячи тенге (на 31 декабря 2019 года: 4.218 тысяч тенге).



(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 8. Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды

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

	<i>Активы в форме права пользования – здания и сооружения</i>	<i>Обязательства по договорам аренды</i>
На 1 января 2019 года	34.286	(34.286)
Начисление амортизации	(13.714)	–
Начисление процентов	–	(4.353)
Платежи	–	16.548
На 31 декабря 2019 года	20.572	(22.091)
Начисление амортизации	(14.330)	–
Модификация договора	6.939	(6.939)
Начисление процентов	–	(2.876)
Платежи	–	16.548
На 31 декабря 2020 года	13.181	(15.358)

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, Компания признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде в размере 867 тысяч тенге (в 2019 году 1.094 тысячи тенге) *Примечание 14*.

В 2020 году общий отток денежных средств по договорам аренды составил 17.415 тысяч тенге (в 2019 году: 17.642 тысячи тенге).

## 9. Прочие активы и прочие обязательства

На 31 декабря прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
<b>Нефинансовые активы</b>		
Авансы поставщикам	2.720	33
Нематериальные активы	1.565	1.899
Предоплаченные расходы	569	581
Материалы	14	42
<b>Прочие активы</b>	4.868	2.555

На 31 декабря прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
<b>Финансовые обязательства</b>		
Краткосрочная задолженность по оплате труда	50.373	39.220
Вознаграждение за профессиональные услуги	228	386
	50.601	39.606
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	22.234	17.807
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	13.027	10.371
Прочее	2.581	2.171
	37.842	30.349
<b>Прочие обязательства</b>	88.443	69.955

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 10. Кредиторская задолженность

На 31 декабря кредиторская задолженность включает в себя следующие позиции:

	2020 год	2019 год
Кредиторская задолженность перед перестраховщиками (Примечание 6)	10.591	37.516
<b>Кредиторская задолженность</b>	<b>10.591</b>	<b>37.516</b>

## 11. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов уставный капитал Компании составил 30.000 тысяч тенге. На собрании Участников в июне 2020 года Компания объявила и выплатила дивиденды в размере 307.178 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (в 2019 году: 226.382 тысячи тенге за год, закончившийся 31 декабря 2018 года).

Компания формирует резервный капитал в отношении общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и условные обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов общий резервный капитал составил 176.311 тысяч тенге.

## 12. Выручка от брокерской деятельности

Выручка от брокерской деятельности включает в себя следующие позиции:

	2020 год	2019 год
Выручка от брокерской деятельности от третьих сторон	376.863	359.642
Выручка от брокерской деятельности от Компании компаний AON (Примечание 20)	273.149	185.887
Выручка от прочих связанных сторон (Примечание 20)	128.104	105.802
<b>Выручка от брокерской деятельности</b>	<b>778.116</b>	<b>651.331</b>

### Географические регионы

	2020 год	2019 год
Казахстан	498.729	465.444
Великобритания	141.077	157.498
США	53.849	4.906
Турция	15.718	379
Германия	13.658	8.364
Италия	10.700	–
Австрия	10.294	–
Франция	9.369	3.711
Киргизия	6.238	–
Нидерланды	6.140	–
Финляндия	2.621	2.364
Швеция	2.282	–
Катар	2.147	–
Испания	2.076	–
Китай	–	6.552
Австралия	–	563
Прочее	3.218	1.550
<b>Выручка от брокерской деятельности</b>	<b>778.116</b>	<b>651.331</b>

### Услуги клиентам

	2020 год	2019 год
Резидентам	498.729	465.444
Нерезидентам	279.387	185.887
<b>Выручка от брокерской деятельности</b>	<b>778.116</b>	<b>651.331</b>

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 13. Выручка от консультационных услуг

В 2020 году Компания оказала консультационные услуги АО «СК «Сентрас Иншуранс», резиденту Республики Казахстан, и признала доход в размере 2.097 тысяч тенге.

В 2019 году Компания оказала консультационные услуги АО «СК «Сентрас Иншуранс», резиденту Республики Казахстан, и признала доход в размере 2.301 тысячи тенге.

Консультационные услуги были оказаны Компанией в Республике Казахстан и соответствующая выручка была признана Компанией в течение определённого периода времени, по мере выполнения соответствующих обязанностей к исполнению.

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

Расходы на персонал и общие и административные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Заработная плата и прочие выплаты	228.034	212.169
Отчисления на социальное обеспечение	20.798	19.431
<b>Расходы на персонал</b>	<b>248.832</b>	<b>231.600</b>
Профессиональные услуги	16.247	12.214
Информационные услуги	2.742	2.811
Расходы по страхованию	2.445	2.408
Коммунальные услуги	2.379	2.498
Расходы на ремонт и обслуживание офиса	1.958	2.529
Телекоммуникационные расходы	1.825	2.484
Командировочные расходы	1.347	5.772
Членский взнос	1.267	1.174
Комиссии банков	1.266	1.293
Обучение	1.028	681
Аренда	867	1.094
Топливо	725	931
Канцтовары	395	693
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	82	530
Представительские расходы	48	335
Прочие	1.290	1.828
<b>Общие и административные расходы</b>	<b>35.911</b>	<b>39.275</b>

### 15. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу (Экономия)/расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	104.531	71.563
	(1.385)	131
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>103.146</b>	<b>71.694</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года, обязательства Компании по текущему корпоративному подоходному налогу составляли 104.531 тысяч тенге (на 31 декабря 2019 года: 71.486 тысяч тенге).

Республика Казахстан является единственной налоговой юрисдикцией, в которой доход Компании облагается налогом. В соответствии с налоговым законодательством, применяемая ставка корпоративного подоходного налога в 2020 и 2019 годах составляет 20%.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 15. Налогообложение (продолжение)

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

	2020 год	2019 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	521.065	378.872
Нормативная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по корпоративному подоходному налогу, рассчитанный по нормативной ставке	104.213	75.774
Дивидендный доход, не подлежащий налогообложению	(996)	(5.253)
Прочие доходы, не подлежащие налогообложению	(349)	—
Прочие расходы, не относимые на вычет	278	1.173
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>103.146</b>	<b>71.694</b>

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	Возникно- вание и уменьшение		Возникно- вание и уменьшение			
	Влияние приме- нения МСФО (IFRS) 16	временных разниц в составе прибыли или убытка	временных разниц в составе прибыли или убытка	временных разниц в составе прибыли или убытка		
	2018 год		2019 год		2020 год	
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>						
Обязательства по договорам аренды	—	6.857	(2.439)	4.418	(1.346)	3.072
Ожидаемые кредитные убытки	2.114	—	(187)	1.927	(881)	1.046
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	3.519	—	42	3.561	886	4.447
Прочие обязательства	146	—	(146)	—	262	262
<b>Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу</b>	<b>5.779</b>	<b>6.857</b>	<b>(2.730)</b>	<b>9.906</b>	<b>(1.079)</b>	<b>8.827</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>						
Основные средства	(2.838)	—	134	(2.704)	708	(1.996)
Активы в форме права пользования	—	(6.857)	2.743	(4.114)	1.478	(2.636)
Прочие обязательства	—	—	(278)	(278)	278	—
<b>Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(2.838)</b>	<b>(6.857)</b>	<b>2.599</b>	<b>(7.096)</b>	<b>2.464</b>	<b>(4.632)</b>
<b>Чистый актив по отложенному корпоративному подоходному налогу</b>	<b>2.941</b>	<b>—</b>	<b>(131)</b>	<b>2.810</b>	<b>1.385</b>	<b>4.195</b>

*(В тысячах тенге, если не указано иное)*

## 16. Договорные и условные обязательства

### Политические и экономические условия

В Республике Казахстан продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала 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.

Негативное влияние на экономику Республики Казахстан оказывает снижение цен на нефть и волатильность тенге по отношению к основным иностранным валютам. Процентные ставки в тенге остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределённости относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Компании.

Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

В связи с текущей ситуацией с пандемией COVID-19, остается неопределённость относительно дальнейшего развития пандемии и её продолжительности, а также степени возможного восстановления экономики в ближайшем будущем. Правительство продолжает принимать различные меры, и их влияние продолжает развиваться. Поэтому руководство Компании осуществляет непрерывную оценку возросших рисков, а также последствий пандемии и предпринимаемых правительством мер.

### Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Республике Казахстан. Компания 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 Компании. До тех пор, пока Компания 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 Компании.

### Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Компании 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 Компании в будущем, резервы в отдельной финансовой отчётности не создавались.

### 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.

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании 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 2020 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 17. Управление рисками

### Введение

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

### *Структура управления риском*

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

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

Риски Компании 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. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

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

### *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 Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определённую отрасль или географический регион.

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

### Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что её клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Компания управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Компания 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 Компании, возникает при проведении операций с контрагентами, размещений на денежном рынке и т.п.

В целях определения размера кредитного риска контрагентов Компания 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 Компании в рамках перечня внутренней управленческой отчётности.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 17. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

Балансовая стоимость статей отдельного 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.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов монетарные активы и обязательства Компании в основном находились в Республике Казахстан.

#### Дебиторская задолженность

Оценка обесценения осуществляется Компанией 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 неё не применяются процедуры по принудительному истребованию причитающихся средств. Компания не имеет имущества, переданного ей в залог в качестве обеспечения причитающейся ей задолженности.

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

	Просрочка платежей					Итого
	Текущая	До 30 дней	30-60 дней	60-90 дней	Свыше 90 дней	
На 31 декабря 2020 года						
Ставка резерва под ожидаемые кредитные убытки	4,61%	9,50%	15,22%	40,68%	100,00%	
Расчётная общая валовая стоимость при дефолте	113.277	–	–	–	–	113.277
Ожидаемые кредитные убытки	5.230	–	–	–	–	5.230

	Просрочка платежей					Итого
	Текущая	До 30 дней	30-60 дней	60-90 дней	Свыше 90 дней	
На 31 декабря 2019 года						
Ставка резерва под ожидаемые кредитные убытки	4,47%	9,50%	16,71%	48,24%	100,00%	
Расчётная общая валовая стоимость при дефолте	215.610	–	–	–	–	215.610
Ожидаемые кредитные убытки	9.635	–	–	–	–	9.635

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

### Риск ликвидности и управление источниками финансирования

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

Управление риском ликвидности Компании осуществляется посредством прогнозирования движения средств. Лимиты ликвидности устанавливаются и отслеживаются руководством Компании.

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 17. Управление рисками (продолжение)

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

*Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

<i>Финансовые обязательства на 31 декабря 2020 года</i>	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>Более 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
Кредиторская задолженность	–	–	10.591	–	10.591
Обязательства по договорам аренды	1.379	2.758	12.411	–	16.548
Прочие финансовые обязательства	50.601	–	–	–	50.601
<b>Общая сумма недисконтированных финансовых обязательств</b>	<b>51.980</b>	<b>2.758</b>	<b>23.002</b>	<b>–</b>	<b>77.740</b>

<i>Финансовые обязательства на 31 декабря 2019 года</i>	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>Более 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 финансовых обязательств</b>	<b>67.910</b>	<b>2.758</b>	<b>23.002</b>	<b>8.274</b>	<b>101.944</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. За исключением валютных позиции, Компания не имеет значительных концентраций 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 Компания имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговому монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам.

Проведенный анализ рассчитывает влияние возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на Отдельный 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 Отдельный отчёт о совокупном доходе. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отдельном отчёте о совокупном доходе или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

<i>Валюта</i>	<i>2020 год</i>			
	<i>Увеличение в валютном курсе, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>	<i>Уменьшение в валютном курсе, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>
Доллар США	14,0	86.933	-11,0	(68.305)
Евро	14,0	2.455	-11,0	(1.929)



(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 17. Управление рисками (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Валюта	2019 год			
	Увеличение в валютном курсе, в %	Влияние на прибыль до налого- обложения	Уменьшение в валютном курсе, в %	Влияние на прибыль до налого- обложения
Доллар США	12,0	58.348	-9,0	(43.761)
Евро	12,0	1.734	-9,0	(1.300)
Фунт стерлингов	12,0	544	-9,0	(408)

### Операционный риск

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

## 18. Оценка справедливой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов Отдельный отчет о финансовом положении Компании 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	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значи- тельных наблюда- емых исходных данных (Уровень 2)	Значи- тельных ненаблюда- емых исходных данных (Уровень 3)	
<i>На 31 декабря 2020 года</i>					
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2020 года	–	667.025	–	667.025
Дебиторская задолженность	31 декабря 2020 года	–	–	118.638	118.638
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Кредиторская задолженность	31 декабря 2020 года	–	–	10.591	10.591
Обязательства по договорам аренды	31 декабря 2020 года	–	15.358	–	15.358
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2020 года	–	–	50.601	50.601

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 18. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

### Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значи- тельных наблюда- емых исходных данных (Уровень 2)	Значи- тельных ненаблюда- емых исходных данных (Уровень 3)	
<i>На 31 декабря 2019 года</i>					
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2019 года	–	405.449	–	405.449
Дебиторская задолженность	31 декабря 2019 года	–	–	243.491	243.491
<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

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

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

	2020 год			2019 год		
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Непри- знанный доход/ (убыток)	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Непри- знанный доход/ (убыток)
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	667.025	667.025	–	405.449	405.449	–
Дебиторская задолженность	118.638	118.638	–	243.491	243.491	–
<b>Финансовые обязательства</b>						
Кредиторская задолженность	10.591	10.591	–	37.516	37.516	–
Обязательства по договорам аренды	15.358	15.358	–	22.091	22.091	–
Прочие финансовые обязательства	50.601	50.601	–	39.606	39.606	–
<b>Итого непризнанное изменение в 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 отдельной 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)

## 19. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Компании по погашению раскрыта в *Примечании 17* «Управление рисками»:

2020 год	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	667.025	–	–	–	667.025
Дебиторская задолженность	16.670	42.267	59.701	–	118.638
Инвестиции в дочернюю организацию	–	–	–	12.091	12.091
Основные средства	–	–	–	23.801	23.801
Активы в форме права пользования	1.231	2.461	9.489	–	13.181
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	–	–	4.195	4.195
Прочие активы	172	2.838	293	1.565	4.868
	685.098	47.566	69.483	41.652	843.799
<b>Обязательства</b>					
Кредиторская задолженность	–	–	10.591	–	10.591
Обязательства по договорам аренды	1.200	2.442	11.716	–	15.358
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	–	–	104.531	–	104.531
Прочие обязательства	66.159	–	–	22.284	88.443
	67.359	2.442	126.838	22.284	218.923
<b>Нетто-позиция</b>	<b>617.739</b>	<b>45.124</b>	<b>(57.355)</b>	<b>19.368</b>	<b>624.876</b>
<b>Совокупный разрыв</b>	<b>617.739</b>	<b>662.863</b>	<b>605.508</b>	<b>624.876</b>	
<b>2019 год</b>					
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	405.449	–	–	–	405.449
Дебиторская задолженность	48.619	27.889	166.983	–	243.491
Инвестиции в дочерние компании	–	–	–	12.091	12.091
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 подоходному налогу	–	–	–	2.810	2.810
Прочие активы	155	168	333	1.899	2.555
	455.366	30.343	177.602	51.872	715.183
<b>Обязательства</b>					
Кредиторская задолженность	26.925	–	10.591	–	37.516
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	1.101	2.244	10.823	7.923	22.091
Обязательства по договорам аренды	–	–	71.486	–	71.486
Прочие обязательства	69.955	–	–	–	69.955
	97.981	2.244	92.900	7.923	201.048
<b>Нетто-позиция</b>	<b>357.385</b>	<b>28.099</b>	<b>84.702</b>	<b>43.949</b>	<b>514.135</b>
<b>Совокупный разрыв</b>	<b>357.385</b>	<b>385.484</b>	<b>470.186</b>	<b>514.135</b>	

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 20. Операции со связанными сторонами

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 2020 года Компания получила брокерское вознаграждение от организаций, находящихся под общим контролем и прочих связанных сторон, которое составляет 52% выручки от брокерской деятельности Компании (в 2019 году: 45%).

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

	2020 год			2019 год		
	Участники (Примечание 11)	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны	Участники (Примечание 11)	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны
<b>Дебиторская задолженность на 1 января</b>	–	152.183	500	–	–	222
Начисление брокерского вознаграждения	–	273.149	128.104	–	185.887	105.802
Курсовые разницы	–	1.066	–	–	(1.277)	–
Получение брокерского вознаграждения	–	(400.992)	(99.275)	–	(32.427)	(105.498)
Получение прочей дебиторской задолженности	–	–	–	–	–	(26)
<b>Дебиторская задолженность на 31 декабря</b>	–	25.406	29.329	–	152.183	500
<b>Прочие активы на 1 января</b>	–	–	304	–	–	298
Амортизация	–	–	(2.013)	–	–	(2.055)
Авансы уплаченные	–	–	1.975	–	–	2.061
<b>Прочие активы на 31 декабря</b>	–	–	266	–	–	304
<b>Прочие обязательства на 1 января</b>	–	–	–	–	–	–
Дивиденды объявленные	307.178	–	–	226.382	–	–
Выплата дивидендов	(307.178)	–	–	(226.382)	–	–
<b>Прочие обязательства на 31 декабря</b>	–	–	–	–	–	–
Выручка от брокерской деятельности	–	273.149	128.104	–	185.887	105.802
Общие и административные расходы	–	–	2.013	–	–	2.089
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу в составе 3 человек включает:						
				2020 год		2019 год
Заработная плата и прочие выплаты				147.582		137.299
Отчисления на социальные обеспечения				13.622		12.587
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>				<b>161.204</b>		<b>149.886</b>