



АО «Евразийский Капитал»

Финансовая отчетность

за год, закончившийся

31 декабря 2022 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях в собственном капитале	9
Примечания к финансовой отчетности	10-54



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

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, А25D6Т5, Алматы,
пр. Достык, 180

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Евразийский Капитал»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Евразийский Капитал» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами МСФО).

Основание для выражения мнения

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

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

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



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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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


Магомедова М. М.
Сертифицированным аудитором
Республики Казахстан
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000594 от 24 мая 2018 года



ТОО «КПМГ Аудит»

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


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




31 марта 2023 года

	Приме- чание	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Комиссионные доходы	5	278,234	291,979
Комиссионные расходы	5	(5,789)	(2,802)
Чистый комиссионный доход		272,445	289,177
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	6	192,943	154,706
Процентные расходы		(3,935)	(26)
Чистый доход от операций с инвестиционными ценными бумагами	7	37,018	29,608
Доход от дивидендов		6,136	5,719
Восстановление убытка от обесценения		1,487	3,367
Общие и административные расходы	8	(332,347)	(299,984)
Чистая прибыль от курсовой переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте		5,711	3,583
Прочие (расходы)/доходы, нетто		(142)	473
Прибыль до налогообложения		179,316	186,623
Расход по подоходному налогу	9	(6,124)	(22,755)
Прибыль за год		173,192	163,868
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв изменений справедливой стоимости (долговые инструменты):			
-чистое изменение справедливой стоимости		(10,644)	2,255
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<i>(10,644)</i>	<i>2,255</i>
Прочий совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом подоходного налога		(10,644)	2,255
Общий совокупный доход за год		162,548	166,123

Финансовая отчетность была одобрена руководством Компании 31 марта 2023 года и подписана от его имени:


Айтқожа Асқар Айғожаұлы
Председатель Правления




Каташева Айнагуль Исановна
Главный бухгалтер

	Примечание	31 декабря 2022 г. тыс. тенге	31 декабря 2021 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	221,741	933,450
Не обремененные инвестиционные ценные бумаги:			
-оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11	1,507,054	647,289
-оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток за период	11	118,359	118,466
Основные средства и нематериальные активы		36,749	36,928
Прочие активы	12	86,740	99,864
Всего активов		1,970,643	1,835,997
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Текущее налоговое обязательство		5,177	22,040
Отложенное налоговое обязательство	9	1,886	1,056
Прочие обязательства	13	15,912	27,779
Всего обязательств		22,975	50,875
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	1,783,378	1,619,520
Резерв изменения справедливой стоимости и прочие резервы		(8,917)	1,727
Нераспределенная прибыль		173,207	163,875
Всего собственного капитала		1,947,668	1,785,122
Всего обязательств и собственного капитала		1,970,643	1,835,997

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль за год	173,192	163,868
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизация	5,746	5,246
Восстановление убытка от обесценения (Начисленные)/восстановленные резервы по отпускам и премиям сотрудникам	(1,487)	(3,367)
Процентные доходы	(5,852)	3,089
Процентные расходы	(192,943)	(154,706)
Чистый убыток/(прибыль) от курсовой переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	3,935	26
Нереализованный убыток/(доход) от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2,890	(3,583)
Расход по подоходному налогу	26,917	(24,195)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов	6,124	22,755
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	(869,012)	(516,280)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(34,806)	(11,406)
Прочие активы	13,116	(32,574)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Прочие обязательства	(6,023)	11,730
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты подоходного налога и вознаграждения полученного	(878,203)	(539,397)
Подоходный налог уплаченный	(22,156)	(39,902)
Дивиденды полученные	6,136	5,719
Процентные доходы полученные	193,056	143,044
Вознаграждение уплаченное	(3,935)	(26)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности	(705,102)	(430,562)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретения основных средств и нематериальных активов	(5,567)	(7,716)
Поступления от выпуска акций	163,858	172,520
Дивиденды выплаченные	(163,860)	(172,520)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(5,569)	(7,716)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(710,671)	(438,278)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(1,038)	2,034
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	933,450	1,369,694
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 10)	221,741	933,450

	Акционерный капитал тыс. тенге	Резерв изменения справедливой стоимости тыс. тенге	Прочие резервы тыс. тенге	Нераспределенная прибыль тыс. тенге	Всего собственного капитала тыс. тенге
Остаток на 1 января 2021 года	1,447,000	(528)	-	172,527	1,618,999
Общий совокупный доход					
Прибыль за год	-	-	-	163,868	163,868
Прочий совокупный доход					
<i>Резерв изменений справедливой стоимости (долговые инструменты):</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости	-	2,255	-	-	2,255
Всего прочего совокупного дохода	-	2,255	-	-	2,255
Общий совокупный доход за год	-	2,255	-	163,868	166,123
Выпуск акций (Примечание 14(а))	172,520	-	-	-	172,520
Дивиденды объявленные (Примечание 14(б))	-	-	-	(172,520)	(172,520)
Остаток на 31 декабря 2021 года	1,619,520	1,727	-	163,875	1,785,122
Остаток на 1 января 2022 года	1,619,520	1,727	-	163,875	1,785,122
Общий совокупный доход					
Прибыль за год	-	-	-	173,192	173,192
Прочий совокупный доход					
<i>Резерв изменений справедливой стоимости (долговые инструменты):</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости	-	(10,644)	-	-	(10,644)
Всего прочего совокупного (расхода)/дохода	-	(10,644)	-	-	(10,644)
Общий совокупный доход за год	-	(10,644)	-	173,192	162,548
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Выпуск акций (Примечание 14(а))	163,858	-	-	-	163,858
Дивиденды объявленные (Примечание 14(б))	-	-	-	(163,860)	(163,860)
Остаток на 31 декабря 2022 года	1,783,378	(8,917)	-	173,207	1,947,668

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

АО «Евразийский Капитал» (далее, «Компания») было создано в Республике Казахстан 13 марта 1999 года, как товарищество с ограниченной ответственностью «Центрально-Азиатская Тростовая Компания». В 2004 году ТОО «Центрально-Азиатская Тростовая Компания» было реорганизовано в акционерное общество. В 2007 году АО «Центрально-Азиатская Тростовая Компания» было приобретено АО «Евразийский банк» и перерегистрировано в АО «Евразия Капитал» (Дочерняя организация АО «Евразийский Банк»). 26 февраля 2009 года Компания была продана АО «Евразийская финансовая компания» и переименована в АО «Евразийский Капитал». Компания имеет лицензию №4.2.206/103, выданную Национальным Банком Республики Казахстан 25 июня 2014 года, на осуществление брокерско-дилерской деятельности на рынке ценных бумаг и осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем.

Основными видами деятельности Компании являются брокерско-дилерская деятельность, услуги маркет-мейкера, андеррайтинг, консультационные услуги и управление инвестиционным портфелем.

Деятельность Компании регулируется Национальным банком Республики Казахстан. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоқсан, 59.

(б) Акционер

Компания полностью принадлежит АО «Евразийская финансовая компания» («Материнская компания»). Конечной контролирующей стороной для Материнской компании является группа из трех физических лиц, каждое из которых владеет 33.3% акций.

По состоянию на 31 декабря 2022 года количество сотрудников Компании составляло 19 человек (2021 год: 19 сотрудников).

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

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Обесценение казахстанского тенге и неустойчивость цены нефти на мировых рынках также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Наблюдающаяся в последнее время нестабильная геополитическая обстановка вокруг России и Украины дополнительно увеличила уровень экономической неопределенности в Казахстане.

В феврале 2022 года в связи с военным конфликтом между Российской Федерацией и Украиной ряд стран ввел санкции в отношении Российской Федерации. Влияние конфликта сказывается не только на экономической активности двух стран, но и на глобальной экономике. В результате введения санкций во многих странах мира возросли цены на сырьевые и продовольственные товары, нарушены установленные связи между поставками ресурсов, наблюдается инфляционное воздействие на цены, аналитики также прогнозируют экономические последствия для мировой промышленности.

Вышеуказанные события привели к решению Комитета по денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан о повышении базовой ставки от 9.75% годовых по состоянию на 31 декабря 2021 года до 16.75% годовых по состоянию на 31 декабря 2022 года.

Руководство Компании принимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Компании в будущем. Портфель инвестиционных ценных бумаг является сбалансированным по валютной составляющей, по типам ценных бумаг и по отраслям экономики, имеет удовлетворительную доходность и высокую ликвидность. У Компании имеется существенный запас высоколиквидных активов в виде денежных средств и эквивалентов. Таким образом, Компания может выполнить свои обязательства и реализовать свои активы в ходе своей деятельности, а также планирует непрерывно осуществлять свою деятельность в обозримом будущем и не имеет намерения или потребности в ликвидации, прекращении торговых операций или обращении за защитой от кредиторов в соответствии с законами и регулированием.

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

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности.

(б) База для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

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

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до целых тысяч тенге.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Суждения

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

- Классификация финансовых активов: оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы, и оценка того, предусматривают ли договорные условия финансового актива выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенный остаток основной суммы – Примечание 3(г)(i).
- Установление критериев оценки того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, определение методологии по включению прогнозной информации в оценку ОКУ, а также выбор и утверждение моделей, используемых для оценки ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ») – Примечание 4.

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженную в финансовой отчетности величину активов и обязательств, представлена в следующих примечаниях:

- Обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ, в том числе включение прогнозной информации – Примечание 4.
- Определение справедливой стоимости финансовых активов: определение исходных данных для определения справедливой стоимости финансовых активов – Примечания 11, 21.

(д) Новые и измененные стандарты и интерпретации

Новые стандарты и поправки, перечисленные ниже, вступили в силу с 1 января 2022 года, но они не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность 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*

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние.

Поправки предоставляют временные освобождения, которые применяются для устранения последствий для финансовой отчетности в случаях, когда межбанковская ставка предложения (IBOR) заменяется альтернативной практически безрисковой процентной ставкой.

Поправки предусматривают следующее:

- упрощение практического характера, согласно которому изменения договора или изменения денежных потоков, непосредственно требуемые реформой, должны рассматриваться как изменения плавающей процентной ставки, эквивалентные изменению рыночной процентной ставки;
- допускается внесение изменений, требуемых реформой IBOR, в определение отношений хеджирования и документацию по хеджированию без прекращения отношений хеджирования;
- организациям предоставляется временное освобождение от необходимости соблюдения требования относительно отдельно идентифицируемых компонентов в случаях, когда инструмент с безрисковой ставкой определяется по усмотрению организации в качестве рискованного компонента в рамках отношений хеджирования.

- *«Финансовые инструменты»: комиссии при 10%- тесте прекращения признания финансового обязательства (поправки к МСФО (IFRS) 9)*

В поправке поясняются суммы комиссионного вознаграждения, которые учитываются при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства.

К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны.

- *Основные средства: поступления до использования по назначению (поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства»)*

Согласно данным поправкам запрещено вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями.

Вместо этого признаются поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

- *Обременительные договоры – затраты на исполнение договора (поправки к МСФО (IAS) 37)*

В поправках разъясняется, что при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным должны учитываться затраты, непосредственно связанных с договором на представление товаров и услуг, как дополнительные затраты, так и распределительные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора.

Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

- *Ссылки на Концептуальные основы - Поправки к МСФО (IFRS) 3)*

Совет по МСФО заменил ссылки на прежнюю редакцию «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности» на действующую редакцию «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», без внесения значительных изменений в требования стандарта.

В поправках было добавлено исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3), чтобы избежать возникновения потенциальных прибыли или убытка «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21, если бы они возникали в рамках отдельных операций.

Также в поправках к МСФО (IFRS) 3) добавлен новый параграф, разъясняющий, что на дату приобретения признание условного актива не допускается.

(е) Иностранная валюта

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

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

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; финансового обязательства, отраженного в качестве хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции, в случае если хеджирование является эффективным; или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

Следующие обменные курсы иностранных валют были использованы Компанией при подготовке финансовой отчетности по состоянию на конец года:

	<u>31 декабря 2022 года</u>	<u>31 декабря 2021 года</u>
Тенге/1 доллар США	462.65	431.80

3 Основные положения учетной политики

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

(а) Процентные доходы и расходы

Эффективная ставка вознаграждения

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

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

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

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

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

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

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

Расчет процентного дохода и расхода

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

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной ставки вознаграждения к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной ставки вознаграждения, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

Представление информации

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

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

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

(б) Комиссионные доходы и расходы

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

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

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

(в) Чистый доход от операций с инвестиционными ценными бумагами

«Чистый доход от операций с инвестиционными ценными бумагами» состоит из прибылей за вычетом убытков, относящихся к активам и обязательствам, предназначенным для торговли, и включает все изменения справедливой стоимости и курсовые разницы, а также реализованные доходы и расходы от выбытия ценных бумаг оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

(г) Финансовые активы и финансовые обязательства**(i) Признание и первоначальная оценка**

Торговая дебиторская задолженность первоначально признается в момент ее возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

(ii) Классификация финансовых инструментов**Финансовые активы**

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

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы – последующая оценка прибыли и убытка

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Данные активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.

Реклассификации

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

Финансовые обязательства

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

Классификация финансовых обязательств после их первоначального признания не подлежит изменению.

(iii) Прекращение признания

Финансовые активы

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполнены, аннулированы или прекращены. Компания также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

(iv) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

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

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной ставке вознаграждения и возникшая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

(v) Обесценение

См. также Примечание 4.

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами, включая дебиторскую задолженность по комиссионному вознаграждению.

По инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

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

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

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

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

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

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

Кредитно-обесцененные финансовые активы

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

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

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

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

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

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

Списания

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

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

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

(д) Финансовые инструменты: инвестиционные ценные бумаги

Статья «Необремененные инвестиционные ценные бумаги» отчета о финансовом положении включает:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости; они первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;

- долговые и долевые инвестиционные ценные бумаги, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или классифицируемые по усмотрению Компании в эту категорию; они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой немедленно признаются в составе прибыли или убытка;
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Инвестиционные ценные бумаги первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае инвестиционных ценных бумаг, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, соответствующие затраты по сделке и впоследствии отражаются в учете в зависимости от их классификации либо как удерживаемые до срока погашения, либо как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как имеющиеся в наличии для продажи.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроемные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Компания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, за вычетом любых убытков от обесценения.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Компания может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

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

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

Взаимозачет активов и обязательств

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

(е) Денежные средства и их эквиваленты

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

(ж) Счета и депозиты в банках

В ходе обычной хозяйственной деятельности Компания поддерживает баланс счетов и депозитов в банках в течение различных временных промежутков. Счета и депозиты в банках с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

(з) Основные средства и нематериальные активы**(i) Собственные активы**

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

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

Износ рассчитывается на основании метода равномерного начисления по следующим ежегодно устанавливаемым ставкам:

Оборудование	5-10 лет;
Прочее	10 лет;
Нематериальные активы	5-10 лет.

(ii) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования.

При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

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

(и) Резервы

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

(к) Уставный капитал**(i) Обыкновенные акции**

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение собственного капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

(ii) Дивиденды

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

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

Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

(л) Налогообложение

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

Текущий налог

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

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы.

Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

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

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

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

(м) Фидуциарная деятельность

Компания предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Компания также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Компании. Компания принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Компании.

(н) Активы, находящиеся в доверительном управлении

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

(о) Аренда

Компания применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, и, соответственно, сравнительная информация не пересчитывалась и отражена в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4.

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Компания применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Эта учетная политика применяется к договорам, которые заключались 1 января 2019 года или позднее.

(i) Компания как арендатор

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Компания распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки. Однако применительно к некоторым договорам аренды объектов недвижимости Компания приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Компании до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Компанией опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Компанией. Как правило, Компания использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Компания определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Компания не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Компанией оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Компанией изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

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

(ii) Компания как арендодатель

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Компания распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе существующих для них относительных цен обособленной сделки.

В случаях, когда Компания является арендодателем, на дату начала арендных отношений она определяет, является ли каждый из договоров финансовой арендой или операционной арендой.

Для того, чтобы классифицировать договор аренды, Компания проводит общую оценку того, передает ли договор аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Если это имеет место, тогда договор аренды является финансовой арендой; в противном случае договор является операционной арендой. В рамках данной оценки Компания рассматривает определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

Если соглашение содержит компонент аренды и компонент, не являющийся арендой, Компания применяет МСФО (IFRS) 15, чтобы распределить возмещение по договору.

Компания применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении прекращения признания и обесценения по отношению к чистой инвестиции в аренду.

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

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

(i) **Отложенный налог, относящийся к Активам и Обязательствам, возникающим вследствие одной Сделки (Поправки к МСФО (IAS) 12)**

Поправки сужают сферу применения освобождения при первоначальном признании, чтобы исключить операции, которые приводят к возникновению равных и взаимно-компенсирующих временных разниц, например, при аренде или обязательствах по выводу из эксплуатации. Поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты. В отношении аренды и выводу из эксплуатации соответствующие отложенные налоговые активы и обязательства необходимо будет признавать с начала самого раннего представленного сравнительного периода, при этом любой совокупный эффект признается как корректировка нераспределенной прибыли или другого компонента капитала на эту дату. Для всех остальных операций поправки применяются к операциям, которые происходят после начала самого раннего представленного периода.

(ii) **Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные (Поправки к МСФО (IAS) 1)**

Поправки, выпущенные в 2020 году, ставят своей целью уточнить требования по определению того, является ли обязательство краткосрочным или долгосрочным, и применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты. Однако впоследствии Совет по международным стандартам финансовой отчетности предложил внести дополнительные поправки к МСФО (IAS) 1 и перенести дату вступления в силу поправок, принятых в 2020 году, на срок не ранее чем 1 января 2024 года. В связи с последними изменениями в сфере разработки МСФО, Компания не смогла установить влияние данных поправок на финансовую отчетность в период их первоначального применения. Компания внимательно следит за развитием ситуации.

(iii) **Прочие стандарты**

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

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».
- Раскрытие учетной политики (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО).
- Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8).

4 Анализ финансовых рисков

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании финансовым рискам. Информация о применяемой Компанией политике по управлению финансовыми рисками представлена в Примечании 15.

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков

Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения

См. описание учетной политики в Примечании 3(г)(v).

Значительное повышение кредитного риска

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

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

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

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

- количественный критерий, основанный на изменении вероятности наступления дефолта;
- качественные признаки; и
- 30-дневный «ограничитель» просрочки.

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска

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

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

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

Информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации об эмитентах – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы. Примерами показателей, которым уделяется особенно пристальное внимание, являются: валовая прибыль, показатель финансового рычага, коэффициент обслуживания долга, соблюдение ограничительных условий («ковенантов»), качество управления, изменения в составе ключевого управленческого персонала;

- Данные кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информация об изменениях внешних кредитных рейтингов;
- Котировки облигаций и свопов кредитного дефолта эмитентов, если эта информация доступна;
- Фактические и ожидаемые значительные изменения в политической, нормативной и технологической среде осуществления деятельности заемщика или его хозяйственной деятельности.

Создание временной структуры вероятности дефолта

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

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

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

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

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

В качестве «ограничителя» Компания предположительно считает, что значительное повышение кредитного риска имеет место не позднее того момента, когда количество дней просроченной задолженности по активу превышает 30 дней или когда кредитный рейтинг эмитента снизился на 2 пункта и более с момента первоначального признания. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена.

Если имеется свидетельство того, что значительного повышения кредитного риска относительного момента первоначального признания уже нет, то оценочный резерв под убытки по соответствующему инструменту будет снова оцениваться в размере 12-месячных ОКУ. Некоторые качественные признаки повышения кредитного риска, такие как нарушение пересмотренных условий соглашений, могут свидетельствовать о возросшем риске наступления дефолта, который продолжает иметь место после того, как сам признак перестал существовать. В этих случаях Компания определяет «испытательный срок», в течение которого платежи по финансовому активу должны осуществляться в срок и в установленных суммах, чтобы доказать, что кредитный риск по этому активу в достаточной мере снизился. Когда предусмотренные договором условия актива были изменены, свидетельством того, что критерии для признания ОКУ за весь срок более не удовлетворяются, включает статистику своевременных платежей в соответствии с модифицированными условиями договора.

Определение понятия «дефолт»

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

- маловероятно, что кредитные обязательства перед Компанией будут погашены в полном объеме без применения Компанией таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- задолженность по любому из существенных обязательств перед Компанией просрочена более чем на 90 дней; или
- появляется вероятность того, что актив будет реструктурирован в результате банкротства заемщика по причине его неспособности платить по своим обязательствам по кредиту.

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

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

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

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

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

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

Компания оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств по искам в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. В моделях оценки LGD учтены структура, тип обеспечения, отрасль, в которой контрагент осуществляет свою деятельность, и затраты на возмещение любого обеспечения, являющегося неотъемлемой частью финансового актива.

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

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

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

	Сравнительная информация из внешних источников		
	Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г. тыс. тенге	Показатель PD	Показатель LGD
Денежные средства и их эквиваленты	221,589	Статистика дефолтов Moody's	Показатель LGD основывается на коэффициенте возврата в зависимости от рейтинга согласно статистическим данным Moody's.
Необремененные Инвестиционные ценные бумаги	1,625,413		

Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г. тыс. тенге	Сравнительная информация из внешних источников	
	Показатель PD	Показатель LGD
Денежные средства и их эквиваленты	933,374	Показатель LGD основывается на коэффициенте возврата в зависимости от рейтинга согласно статистическим данным Moody's.
Необремененные Инвестиционные ценные бумаги	765,755	

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2022 года.

Оценка значительного повышения кредитного риска терминов «активы, относящиеся к Стадии 1», «активы, относящиеся к Стадии 2», «активы, относящиеся к Стадии 3» и «РОСИ-активы» приведено в Примечании 3(г)(iii).

тыс. тенге 31 декабря 2022 года	Стадия 1 12-мес. ОКУ	Итого
Денежные средства и их эквиваленты		
Денежные средства на текущих счетах		
- С кредитным рейтингом от А- до А+	93	93
- С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	7,268	7,268
- С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	-
- С кредитным рейтингом от В- до В+	22,303	22,303
- Без присвоенного кредитного рейтинга (АО «Центральный депозитарий ценны бумаг»)	8,008	8,008
Всего денежных средств и их эквивалентов (за минусом денежных средств в кассе)	37,672	37,672
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО», обеспеченная следующими финансовыми активами		
- Государственные казначейские обязательства Министерства Финансов Республики Казахстан	111,132	111,132
- С кредитным рейтингом от ВВВ- to ВВВ+	70,081	70,081
- С кредитным рейтингом ВВ- to ВВ+	2,704	2,704
Всего дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО»	183,917	183,917
Всего денежных средств и их эквивалентов (минус денежные средства в кассе)	221,589	221,589
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через совокупный доход за период		
- Государственные казначейские обязательства Министерства	942,025	942,025
- С кредитным рейтингом от ВВВ- to ВВВ+	475,254	475,254
- С кредитным рейтингом ВВ- to ВВ+	89,775	89,775
Всего инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток за период	1,507,054	1,507,054
Оценочный резерв под убытки	(984)	(984)
Валовая балансовая стоимость	1,506,070	1,506,070
Прочие финансовые активы		
- Без просрочки	31,074	31,074
Всего прочих активов	31,074	31,074

тыс. тенге	Стадия 1 12-мес. ОКУ	Итого
31 декабря 2021 года		
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>		
<i>Денежные средства на текущих счетах</i>		
- С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	63,380	63,380
- С кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	-
- С кредитным рейтингом от B- до B+	1,618	1,618
- Без присвоенного кредитного рейтинга (АО “Центральный депозитарий ценны бумаг”)	191,038	191,038
Всего денежных средств и их эквивалентов (за минусом денежных средств в кассе)	256,036	256,036
<i>Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО», обеспеченная следующими финансовыми активами</i>		
- С кредитным рейтингом от BBB- to BBB+	95,158	95,158
- С кредитным рейтингом BB- to BB+	532,479	532,479
- С кредитным рейтингом B- to B+	49,701	49,701
Всего дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО»	677,338	677,338
Всего денежных средств и их эквивалентов (минус денежные средства в кассе)	933,374	933,374
<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через совокупный доход за период</i>		
- С кредитным рейтингом от BBB- to BBB+	467,839	467,839
- С кредитным рейтингом BB- to BB+	119,181	119,181
- С кредитным рейтингом B- to B+	60,269	60,269
Всего инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток за период	647,289	647,289
Оценочный резерв под убытки	(2,471)	(2,471)
Валовая балансовая стоимость	644,818	644,818
<i>Прочие финансовые активы</i>		
- Без просрочки	44,901	44,901
Всего прочих активов	44,901	44,901

5 Чистый комиссионный доход

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Комиссионные доходы		
Комиссия за брокерские услуги	247,099	274,238
Комиссия за услуги по управлению инвестиционным портфелем	27,284	13,338
Комиссия за маркет-мейкерские услуги	3,851	2,880
Прочее	-	1,523
	278,234	291,979
Комиссионные расходы		
Комиссии за брокерские и дилерские услуги	(2,311)	(267)
Комиссии за кастодиальные услуги	(2,034)	(1,046)
Комиссии фондовой бирже	(446)	(842)
Прочее	(998)	(647)
	(5,789)	(2,802)
	272,445	289,177

Комиссионные доходы по договорам с клиентами оцениваются на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Компания признает выручку по мере перехода контроля над товаром или услугой покупателю. Компания признает комиссионные доходы за вычетом связанных с ними расходов.

Компания признает дебиторскую задолженность по договорам с покупателями, когда права Компании на получение возмещения за работу, которая была выполнена, становятся безусловными. По состоянию на 31 декабря 2022 года дебиторская задолженность по договорам с покупателями составляла 31,074 тысяч тенге (в 2021 году 44,901 тысяч тенге).

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

Вид услуги	Характер и временные рамки выполнения обязанностей к исполнению, включая значительные условия оплаты	Признание выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15
Брокерские услуги	Компания предоставляет брокерские услуги своим покупателям. Каждый заказ/заявка покупателя на соответствующую услугу представляет собой одно обязательство к исполнению. В отношении обязательств к исполнению по брокерским услугам существует фиксированное возмещение, основанное на тарифной политике Компании.	Выручка от брокерских услуг признается в определенный момент времени, так как контроль за выполненной услугой передается тогда, когда услуга оказана, на дату совершения сделки.
Услуги маркет-мейкера	Компания предоставляет своим клиентам услуги маркет-мейкера. Комиссия за услугу представляет собой фиксированную сумму в соответствии с договором, и комиссия взимается после того, как услуга оказана.	Выручка от услуг маркет-мейкера признается в определенный момент времени, так как контроль за выполненной услугой передается тогда, когда услуга оказана.
Услуги по управлению инвестиционным портфелем	Компания предоставляет своим клиентам услуги по управлению инвестиционным портфелем. В отношении обязательств к исполнению по услугам по управлению инвестиционным портфелем существует фиксированное возмещение, основанное на тарифной политике Компании.	Выручка от услуг по управлению инвестиционным портфелем признается в определенный момент времени, так как контроль за выполненной услугой передается тогда, когда услуга оказана.

6 Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки

	2022 г.	2021 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Процентные доходы по финансовым активам, признанным по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	161,438	66,080
Проценты по соглашениям обратного РЕПО	31,490	88,626
Прочий процентный доход	15	-
Итого процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки	192,943	154,706

7 Чистый доход от операций с инвестиционными ценными бумагами

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Долговые финансовые инструменты	(3,314)	(1,051)
Долевые финансовые инструменты	40,332	30,659
	37,018	29,608

8 Общие и административные расходы

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	193,330	159,080
Страхование	51,943	51,914
Услуги связи и информационные услуги	29,365	28,527
Аренда	19,909	19,909
Профессиональные услуги	15,969	12,343
Износ и амортизация	5,746	5,246
Комиссии банков	1,737	1,282
Ремонт и обслуживание	940	542
Расходы на рекламу	939	5,421
Прочее	12,469	15,720
	332,347	299,984

В 2022 году Компания продлила, заключенный ранее в 2015 году, договор добровольного страхования гражданско-правовой ответственности должностных лиц Компании. Сумма данных расходов за 2022 год составила 51,246 тыс. тенге (2021 год: 51,246 тыс. тенге). Данные договора страхования заключены со связанной стороной АО «Страховая Компания «Евразия».

9 Расход по подоходному налогу

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу		
Отчетный год	5,294	22,092
Расход по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	830	663
Всего расхода по подоходному налогу	6,124	22,755

В 2022 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (2021 год: 20%).

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу:

	2022 г.		2021 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	179,316	100	186,623	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	35,863	20	37,325	20
Необлагаемый налогом доход	(29,739)	(17)	(14,570)	(8)
	6,124	3	22,755	12

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан.

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года:

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года
Основные средства и нематериальные активы	(3,646)	205	(3,441)
Прочие обязательства	2,590	(1,035)	1,555
	(1,056)	(830)	(1,886)

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года:

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2021 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года
Основные средства и нематериальные активы	(2,331)	(1,315)	(3,646)
Прочие обязательства	1,938	652	2,590
	(393)	(663)	(1,056)

10 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2022 г. тыс. тенге	31 декабря 2021 г. тыс. тенге
Денежные средства в кассе	152	76
Денежные средства на текущих счетах		
С кредитным рейтингом от А- до А+	93	-
С кредитным рейтингом ВВВ- до ВВВ+	7,268	63,380
С кредитным рейтингом В- до В+	22,303	1,618
Центральный депозитарий и Казахстанская фондовая биржа (без рейтинга)	8,008	169,881
XNT LTD (без рейтинга)	-	21,157
	37,824	256,112
Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО», обеспеченная следующими финансовыми активами:		
Государственные казначейские обязательства Министерства Финансов Республики Казахстан	111,132	25,009
Корпоративные акции:		
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	70,081	70,149
- с кредитным рейтингом ВВ- до ВВ+	2,704	532,479
- с кредитным рейтингом В- до В+	-	49,701
	183,917	677,338
Итого денежных средств и их эквивалентов	221,741	933,450

Вышеприведенная таблица основана на кредитных рейтингах, присвоенных компанией Standard & Poor's, и других агентств, рейтинги которых представлены посредством шкалы оценки Standard & Poor's.

Никакие статьи денежных средств и их эквивалентов не являются кредитно-обесцененными или просроченными.

Обеспечение, принятое в отношении активов

В 2022 и 2021 годах Компания заключала сделки «обратного РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. По состоянию на 31 декабря 2022 года справедливая стоимость финансовых активов, представляющих обеспечение по сделкам «обратного РЕПО» покрывает балансовую стоимость задолженности по сделкам обратного РЕПО (31 декабря 2021 года: покрывает).

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

11 Необремененные инвестиционные ценные бумаги

	31 декабря 2022 г. тыс. тенге	31 декабря 2021 г. тыс. тенге
Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
<i>Долговые финансовые инструменты</i>		
Облигации казахстанских банков	89,775	179,450
Государственные облигации прочих казахстанских компаний	200,114	203,034
Облигации казахстанских кредитных институтов, отличных от банков	275,140	264,805
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	942,025	-
Общая сумма долговых финансовых инструментов	1,507,054	647,289
Чистая сумма долговых финансовых инструментов	1,507,054	647,289
Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток за период		
<i>Долевые финансовые инструменты</i>		
Ценные бумаги эмитентов - нерезидентов Республики Казахстан	225	29,954
Корпоративные акции	118,134	88,512
	118,359	118,466
	1,625,413	765,755

На 31 декабря 2022 года у Компании было три эмитента (в 2021 году: три эмитента), чьи остатки превышают 10% капитала Компании. Совокупный объём этих остатков по состоянию на 31 декабря 2022 года составил 1,417,279 тыс. тенге (в 2021 году: 587,000 тыс. тенге)

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода

Следующая таблица представляет собой информацию по кредитному качеству общей суммы долговых финансовых инструментов, классифицируемых как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на основании кредитных рейтингов, присвоенных агентством «Standard & Poor's» или другими агентствами, конвертированными по шкале агентства «Standard & Poor's»:

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	942,025	-
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	475,254	467,839
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	89,775	119,181
С кредитным рейтингом B- до B+	-	60,269
	1,507,054	647,289

Анализ изменения ожидаемых кредитных убытков

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Величина ожидаемых кредитных убытков по состоянию на начало года	(2,471)	(746)
Чистое восстановление ожидаемых кредитных убытков	1,487	(1,725)
	(984)	(2,471)

12 Прочие активы

	31 декабря 2022 г. тыс. тенге	31 декабря 2021 г. тыс. тенге
Комиссии к получению	20,043	44,441
Дебиторская задолженность за услуги	11,031	460
За вычетом резервов под кредитные убытки	-	-
Всего прочих финансовых активов	31,074	44,901
Предоплата за услуги по страхованию ГПО	54,612	54,594
Материалы и расчеты с поставщиками	843	369
Прочие активы	211	-
Всего прочих нефинансовых активов	55,666	54,963
	86,740	99,864

По состоянию на 31 декабря 2022 года, просроченная дебиторская задолженность, включенная в состав прочих активов отсутствует (31 декабря 2021 года: отсутствует).

13 Прочие обязательства

	31 декабря 2022 г. тыс. тенге	31 декабря 2021 г. тыс. тенге
Кредиторская задолженность за услуги	8,107	7,734
Прочая кредиторская задолженность	3,170	9,559
Всего прочих финансовых обязательств	11,277	17,293
Резерв по отпускам и премиям	4,634	10,486
Всего прочих нефинансовых обязательств	4,634	10,486
	15,911	27,779

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

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Компании состоит из 1,216,689,000 обыкновенных акций, в том числе 650,000 акций стоимостью 1,000 тенге и 566,689 акций стоимостью 2,000 тенге (31 декабря 2021 года: 1,619,520 тыс. тенге, в том числе 650,000 акций стоимостью 1,000 тенге и 484,760 стоимостью 2,000 тенге). В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, обыкновенные акции были выпущены в количестве 81,929 штук по цене 2,000 тенге за акцию (31 декабря 2021 года: 86,260 штук по цене 2,000 тенге за акцию).

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Компании.

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступной для распределения прибыли Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка. По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания имела нераспределенную прибыль, включая прибыль за отчетный год, в размере 173,207 тысяч тенге (на 31 декабря 2021 года: 163,875 тысяч тенге).

По результатам 2021 года в 2022 году Компания объявила и выплатила 163,860 тыс.тенге на общее количество обыкновенных акций в размере 1,134,760 штук по 144.40 тенге за акцию (в 2021 году по результатам 2020 года объявила и выплатила 172,520 тыс. тенге на общее количество обыкновенных акций в размере 1,048,500 штук по 164.54 тенге за акцию).

15 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе инвестиционной деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление соответствующих лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг, и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров Компании несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление Компании несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности менеджера по управлению рисками Компании входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Менеджер по управлению рисками отчитывается напрямую перед Советом директоров.

(б) Рыночный риск

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

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

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

В дополнение к вышеописанному, Компания использует различные стресс-тесты для моделирования возможного финансового влияния ряда отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию Компании. Стресс-тесты позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. Стресс-тесты, используемые Компанией, включают: стресс-тесты факторов риска, в рамках которых каждая категория риска подвергается стрессовым изменениям, а также специальные стресс-тесты, включающие применение возможных стрессовых событий по отдельным позициям.

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

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

Средние эффективные ставки вознаграждения

Информация по средним эффективным ставкам вознаграждения по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года представлена в Примечании 22.

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставок вознаграждения

Анализ чувствительности прибыли или убытка за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 годов, и собственного капитала к изменению ставок вознаграждения (риск пересмотра ставок вознаграждения) составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 годов, может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2022 г.		2021 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	5,931	5,931	7,134	7,134
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	(5,931)	(5,931)	(7,134)	(7,134)

Анализ чувствительности справедливой стоимости

Анализ чувствительности прибыли или убытка за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 годов, и собственного капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прочего совокупного дохода вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года) может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2022 г.		2021 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	-	(18,901)	-	(7,580)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	-	20,097	-	6,442

(ii) Валютный риск

У Компании имеются активы, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Более подробная информация в отношении того, насколько Компания подвержена валютному риску по состоянию на конец отчетного периода, представлена Примечании 24.

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год и капитала к изменениям валютных курсов, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов, и упрощенного сценария 10% снижения или 20% роста курса доллара США по отношению к тенге, может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2022 г.		2021 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	4,114	4,114	42,485	42,485
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(2,057)	(2,057)	(21,242)	(21,242)

(iii) Прочие ценовые риски

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

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок ценных бумаг, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг, может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2022 г.		2021 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
10% рост стоимости ценных бумаг	11,836	162,541	11,847	76,576
10% снижение стоимости ценных бумаг	(11,836)	(162,541)	(11,847)	(76,576)

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Компании. Компанией разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля.

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

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

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	221,589	933,450
Необремененные инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,507,054	647,289
Прочие финансовые активы	31,074	44,901
Всего максимального уровня балансового кредитного риска	1,759,869	1,625,640

По состоянию на 31 декабря 2022 года остаток в размере составляет 183,917 тыс. тенге представлен сделками «обратного РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже (31 декабря 2021 года: 677,338 тыс. тенге).

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

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

Схожие соглашения включают глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО». Схожие финансовые инструменты включают сделки «РЕПО» и сделки «обратного РЕПО». Компания получает и принимает обеспечение в форме денежных средств и ликвидных ценных бумаг в отношении данных соглашений «РЕПО» и «обратного РЕПО».

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Компании являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA).

Ранее указанные генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA) и схожие генеральные соглашения о взаимозачете не отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Компании или ее контрагентов. Кроме того, Компания и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

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

- сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО».

Подобные соглашения являются предметом стандартных условий Дополнения об обеспечении заимствования Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA). Это означает, что указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения/переданные в залог, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены до срока погашения сделки. Условия сделки также предоставляют каждому контрагенту право прекратить соответствующие сделки в результате неспособности контрагента предоставить обеспечение.

Информация о финансовых инструментах, таких как кредиты и депозиты, не раскрывается в таблицах далее, за исключением случаев, когда они взаимозачитываются в отчете о финансовом положении. В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений:

тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	
31 декабря 2022 года						
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	183,917	-	183,917	(183,917)	-	-
Всего финансовых активов	183,917	-	183,917	(183,917)	-	-
31 декабря 2021 года						
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	677,338	-	677,338	(677,338)	-	-
Всего финансовых активов	677,338	-	677,338	(677,338)	-	-

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в отчете о финансовом положении на следующей основе:

- Активы и обязательства, возникающие в результате сделок «РЕПО», сделок «обратного РЕПО», соглашений о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг – амортизированная стоимость.

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов финансовые активы Компании существенно превышали ее финансовые обязательства, и Компания не имела значительной подверженности риску ликвидности.

Более подробная информация о подверженности Компании риску ликвидности по состоянию на конец года представлена в Примечании 23.

16 Управление капиталом

НБРК устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании.

Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве составляющих капитала. На сегодняшний день, в соответствии с требованиями Национального Банка Республики Казахстан, брокерско-дилерские компании и компании по управлению инвестиционным портфелем должны поддерживать норматив отношения величины ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно - установленной минимальной величине капитала выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2022 года минимальный уровень составлял 1 (в 2021 году: 1). По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, норматив достаточности капитала Компании соответствовал нормативно установленному уровню. По состоянию на 31 декабря 2022 года соотношение ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно установленному минимальному капиталу составляет 5.36 (31 декабря 2021 года: 5.14).

С июля 2018 года НБРК установлен коэффициент ликвидности, определяемый как соотношение ликвидных активов к обязательствам, который на 31 декабря 2022 года должен быть не менее 1.4. По состоянию на 31 декабря 2022 года соотношение ликвидных активов к обязательствам составляет 77.50 (31 декабря 2021 года: 32.51).

17 Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Незавершенные судебные разбирательства

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

(в) Условные налоговые обязательства

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

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на данную финансовую отчетность может быть существенным.

18 Доверительное управление и брокерско-дилерские услуги

Компания оказывает услуги по доверительному управлению организациям, а именно, управляет активами либо инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты в соответствии с указаниями клиента. Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами Компании, соответственно, не отражаются в ее отчете о финансовом положении. Компания не подвержена кредитному риску в отношении данных активов, так как она не выдает гарантии под указанные инвестиции.

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания управляла активами на общую сумму 1,357,367 тыс. тенге, не аудировано (2021 год: 744,779 тыс. тенге, не аудировано). В том числе по состоянию на 31 декабря 2022 года чистые активы ТОО «СФК «ЕКА-Invest» составили 857,229 тыс. тенге (2021 год: 744,779 тыс. тенге, не аудировано) и чистые активы ЗПФРИ «FF Not Public», который был зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 30 мая 2022 года, составили 500,138 тыс. тенге, не аудировано.

Компания предоставляет своим клиентам брокерско-дилерские услуги, которые заключаются в хранении ценных бумаг и прочих активов от имени своих клиентов, и получает комиссионное вознаграждение за предоставление этих услуг. Данные активы не являются активами Компании и не признаются в его отчете о финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2022 года, Компания удерживала денежные средства и эквиваленты от имени клиентов на сумму 429,048 тыс. тенге, не аудировано (31 декабря 2021 года: 11,290,768 тыс. тенге, не аудировано).

19 Операционная аренда

Операции, по которым Компания выступает арендатором

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов у Компании не было кредиторской задолженности по операционной аренде, которая может быть аннулирована в одностороннем порядке.

В отчетном году платежи по операционной аренде были признаны в составе прибыли или убытка в размере 19,909 тысяч тенге (в 2021 году: 19,909 тысяч тенге).

20 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Материнским предприятием Компании является АО «Евразийская финансовая компания» (далее, «ЕФК»). В 2021 году в ЕФК изменился состав акционеров: с 15 июля 2021 года акционерами ЕФК являются Александр Машкевич, Патох Шодиев, Мукадасхан Ибрагимов, каждый из которых владеет долей в размере 33.3%.

ЕФК готовит консолидированную финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

(б) Операции с членами Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Расходы по заработной плате и соответствующие налоги» (смотрите Примечание 8), может быть представлен следующим образом.

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Члены Совета директоров	6,852	9,102
Члены Правления	59,006	46,656
	65,858	55,758

По состоянию на 31 декабря 2022 года прочие обязательства Компании перед членами Правления составляют 1,139 тыс. тенге (31 декабря 2021: 4,180 тыс. тенге).

(в) Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2022 года остатки по счетам и соответствующие средние ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составили:

	Материнское предприятие	Прочие дочерние компании Материнского предприятия	Прочие связанные стороны *		Всего	
	2022 г. тыс. тенге	2022 г. тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	2022 г. тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	2022 г. тыс. тенге
Отчет о финансовом положении						
АКТИВЫ						
Денежные средства	-	3,698	-	-	-	3,698
Необремененные инвестиционные ценные бумаги	-	89,775	13.0	-	-	89,775
Прочие активы	-	52,127	-	533	-	52,660
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Прочие обязательства	-	(152)	-	-	-	(152)
Прибыль/(убыток)						
Комиссионные доходы	-	99,052	-	20,990	-	120,042
Комиссионные расходы	-	(1,066)	-	-	-	(1,066)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	11,374	-	-	-	11,374
Общие и административные расходы	-	(73,588)	-	(92)	-	(73,680)

По состоянию на 31 декабря 2021 года остатки по счетам и соответствующие средние ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составили:

	Материнское предприятие	Прочие дочерние компании Материнского предприятия	Средняя ставка вознаграждения, %	Прочие связанные стороны *	Средняя ставка вознаграждения, %	Всего
	2021 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Отчет о финансовом положении						
АКТИВЫ						
Денежные средства	-	1,319	-	-	-	1,319
Необремененные инвестиционные ценные бумаги	-	60,269	9.30	-	-	60,269
Прочие активы	-	67,392	-	1,311	-	68,703
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Прочие обязательства	-	(152)	-	-	-	(152)
Прибыль/(убыток)						
Комиссионные доходы	-	181,036	-	4,938	-	185,974
Комиссионные расходы	-	(1,067)	-	-	-	(1,067)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	6,598	-	-	-	6,598
Прочие доходы	-	-	-	-	-	-
Общие и административные расходы	-	(73,655)	-	-	-	(73,655)

*Прочие связанные стороны являются организациями, контролируруемыми акционерами Материнского предприятия.

21 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации**(а) Учетные классификации и справедливая стоимость**

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 года:

тыс. тенге	Справедливая стоимость, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Амортизированная стоимость	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Всего балансовой стоимости	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	221,741	-	221,741	221,741
Необремененные инвестиционные ценные бумаги	118,359	-	1,507,054	1,625,413	1,625,413
Прочие финансовые активы	-	31,074	-	31,074	31,074
	118,359	252,815	1,507,054	1,878,228	1,878,228
Прочие финансовые обязательства	-	11,278	-	11,278	11,278
	-	11,278	-	11,278	11,278

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 года:

тыс. тенге	Справедливая стоимость, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Амортизированная стоимость	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Всего балансовой стоимости	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	933,450	-	933,450	933,450
Необремененные инвестиционные ценные бумаги	118,466	-	647,289	765,755	765,755
Прочие финансовые активы	-	44,901	-	44,901	44,901
	118,466	978,351	647,289	1744,106	1744,106
Прочие финансовые обязательства	-	17,293	-	17,293	17,293
	-	17,293	-	17,293	17,293

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя прочие методы оценки.

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

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств и сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые ставки, вознаграждения кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, а также валютные курсы. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Компания использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевого ценных бумаг.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Необремененные инвестиционные ценные бумаги:				
- Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	118,134	225	118,359
- Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода за период	-	1,507,054	-	1,507,054
	-	1,625,188	225	1,625,413

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Всего
Финансовые активы			
Необремененные инвестиционные ценные бумаги:			
- Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	29,954	88,512	118,466
- Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода за период	-	647,289	647,289
	29,954	735,801	765,755

Ценные бумаги, котируемые на Казахстанской фондовой бирже («KASE»), но не имеющие активного рынка по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов, классифицируются как относящиеся к уровню 2 в иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость данных ценных бумаг определяется на основе информации об их рыночной оценке, публикуемой на официальном сайте KASE.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	221,741	221,741	221,741
Прочие финансовые активы	31,074	31,074	31,074
Обязательства			
Прочие финансовые обязательства	11,278	11,278	11,278

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	933,450	933,450	933,450
Прочие финансовые активы	44,901	44,901	44,901
Обязательства			
Прочие финансовые обязательства	17,293	17,293	17,293

22 Средние эффективные ставки вознаграждения

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Компании и соответствующие им средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2022 г.		2021 г.	
	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %		Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	
	Тенге	Доллары США	Тенге	Доллары США
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	18.5	-	10.5	-
Необремененные инвестиционные ценные бумаги	16.0	-	10.1	-

23 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 года.

	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 6 месяцев тыс. тенге	От 6 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Свыше 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Всего тыс. тенге
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	221,741	-	-	-	-	-	221,741
Необремененные инвестиционные ценные бумаги	58,003	-	1,122,307	137,844	188,900	118,359	1,625,413
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	36,749	36,749
Прочие активы	20,043	1,031	-	-	-	65,666	86,740
Всего активов	299,787	1,031	1,122,307	137,844	188,900	220,774	1,970,643
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Текущее налоговое обязательство	-	5,177	-	-	-	-	5,177
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	1,886	1,887
Прочие обязательства	8,142	3,136	4,634	-	-	-	15,911
Всего обязательств	8,142	8,313	4,634	-	-	1,886	22,975
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2022 года	291,645	(7,282)	1,117,673	137,844	188,900	218,886	1,947,668
Накопленная чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2022 года	291,645	284,363	1,402,036	1,539,880	1,728,780	1,947,668	

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 года.

	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 6 месяцев тыс. тенге	От 6 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Свыше 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Всего тыс. тенге
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	933,450	-	-	-	-	-	933,450
Необремененные инвестиционные ценные бумаги	-	-	383,986	263,303	-	118,466	765,755
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	36,928	36,928
Прочие активы	44,441	460	-	-	-	54,963	99,864
Всего активов	977,891	460	383,986	263,303	-	210,357	1,835,997
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Текущее налоговое обязательство	-	22,040	-	-	-	-	22,040
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	1,056	1,056
Прочие обязательства	14,829	2,464	10,486	-	-	-	27,779
Всего обязательств	14,829	24,504	10,486	-	-	1,056	50,875
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2021 года	963,062	(24,044)	373,500	263,303	-	209,301	1,785,122
Накопленная чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2021 года	963,062	939,018	1,312,518	1,575,821	1,575,821	1,785,122	

В связи с тем, что абсолютное большинство финансовых инструментов имеет фиксированные ставки вознаграждения, сроки пересмотра ставок вознаграждения в большинстве случаев совпадают со сроками погашения.

Суммы, отраженные в таблицах, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и не включают будущие суммы вознаграждения.

24 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов Компания имеет монетарные финансовые активы и финансовые обязательства, выраженные в валюте, отличной от тенге; как представлено в следующей таблице прочие монетарные финансовые активы и обязательства были выражены в тенге.

В следующей таблице представлена структура монетарных финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Доллары США тыс. тенге
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	25,541
Не обремененные инвестиционные ценные бумаги	170
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2022 года	25,711

В следующей таблице представлена структура монетарных финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Доллары США тыс. тенге
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	231,333
Не обремененные инвестиционные ценные бумаги	34,196
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2021 года	265,529