

АО «SkyBridge Invest»

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

| | |
|--|------|
| Отчет о финансовом положении..... | 1 |
| Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе..... | 2 |
| Отчет об изменениях в капитале..... | 3 |
| Отчет о движении денежных средств..... | 4-5 |
| Примечания к финансовой отчетности..... | 6-54 |

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

Руководство Акционерного общества «SkyBridge Invest» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года и за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).


При подготовке данной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем.


Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, была утверждена к выпуску 5 апреля 2022 года руководством Компании:


Айнабаева Ш.Р.
Председатель Правления




Давлетшина И.Н.
Главный бухгалтер

5 апреля 2022 года
Республика Казахстан, г. Алматы

TOO Grant Thornton

Пр. Аль-Фараби 15, н.п. 21В
БЦ «Нурлы Тау», 4В
Офис 2103
Алматы
050059/A15E2P5

T +7 (727) 311 13 40

almaty@kz.gt.com
www.grantthornton.kz

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и руководству АО «SkyBridge Invest»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «SkyBridge Invest» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - «МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

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

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность (продолжение)

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 финансовой 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 аудитора 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 заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, 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 МСА, 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 оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения 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 АО «SkyBridge Invest» продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении 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 заключения. 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.

Отчет в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан

Руководство Компании несет ответственность за выполнение Компанией требований законодательства Республики Казахстан в отношении составления отчетности об активах АО «АИФН «Спутник», ЗПИФРИ «Skybridge Хан Тенгри», ЗПИФРИ «Тайказан», ЧКОИТ «SBI Adamant Fund», ЗПИФРИ «Skybridge Баянкол», ЗПИФРИ «Skybridge Талгар», ЗПИФРИ «Skybridge Кумбель» и ЧКОИТ «Kompetenz Invest Open-Ended Investment Company Ltd.» (далее – «Фонды»), принятых Компанией в инвестиционное управление, за порядок ведения учета и составления отчетности в отношении данных активов и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления отчетности в отношении активов Фондов, принятых в инвестиционное управление.

В соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «Об инвестиционных фондах» от 7 июля 2004 года №576-ІІ, в ходе аудита мы провели проверку на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан порядка ведения учета и составления отчетности в отношении активов Фондов, принятых Компанией в инвестиционное управление. По нашему мнению, прилагаемая на стр. 44-52 отчетность в отношении активов Фондов, принятых Компанией в инвестиционное управление, состоящая из отчета по активам инвестиционного фонда и отчета о прибылях или убытках по активам инвестиционного фонда, составлена во всех существенных отношениях в соответствии с требованиями применимого законодательства Республики Казахстан.

Grant Thornton LLP



Евгений Жемалетдинов

Аудитор/Партнер по заданию

Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№МФ-00000553 от 20 декабря 2003 года



Ержан Досымбеков

Генеральный директор
ТОО «Grant Thornton»

Государственная лицензия №18015053 от 3 августа 2020 года на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан, выданная Комитетом внутреннего государственного аудита Министерства финансов Республики Казахстан

5 апреля 2022 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «SKYBRIDGE INVEST»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

| В тыс. тенге | Прим. | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|--|-------|-------------------------|-------------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5 | 204,756 | 196,606 |
| Дебиторская задолженность по комиссиям | 6 | 38,618 | 149,064 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 7 | 293,150 | 257,171 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 8 | 775,958 | 638,964 |
| Основные средства | 9 | 153,949 | 49,252 |
| Нематериальные активы | 10 | 11,471 | 15,325 |
| Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу | 11 | 847 | 6,892 |
| Активы по текущему корпоративному подоходному налогу | | 46,927 | 52,907 |
| Займы связанным сторонам | 12 | 28,256 | 14,741 |
| Прочие активы | 13 | 81,020 | 74,052 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 1,634,952 | 1,454,974 |
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Капитал | | | |
| Акционерный капитал | 14 | 744,798 | 744,798 |
| Резерв переоценки и обесценения ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | 12,299 | 37,782 |
| Нераспределенная прибыль | | 726,318 | 624,883 |
| Итого капитал | | 1,483,415 | 1,407,463 |
| Обязательства | | | |
| Обязательства по аренде | 15 | 68,797 | – |
| Прочие обязательства | 16 | 82,740 | 47,511 |
| Итого обязательства | | 151,537 | 47,511 |
| ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 1,634,952 | 1,454,974 |

Примечания на страницах 6 – 54 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления



Главный бухгалтер

5 апреля 2022 года
Республика Казахстан, г. Алматы

Айнабаева Ш.Р.

Давлетшина И.Н.

АО «SKYBRIDGE INVEST»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

| В тыс. тенге | Прим. | 2021 год | 2020 год |
|---|-------|------------------|------------------|
| Комиссионный доход от управления активами | 17 | 125,520 | 18,500 |
| Доход от консультационных и андеррайтинговых услуг | 18 | 363,521 | 260,854 |
| Доход от брокерской деятельности и по услугам номинального держателя | 19 | 291,013 | 373,908 |
| Процентный доход | 20 | 17,773 | 14,416 |
| Чистые доходы по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | 200,856 | 113,843 |
| Чистые доходы по операциям с иностранной валютой | | 15,105 | 88,915 |
| Чистые доходы по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | (3,544) | 211 |
| Прочие доходы/(расходы) | | 6,565 | (8,863) |
| Операционные доходы | | 1,016,809 | 861,784 |
| Расходы на персонал | 21 | (503,309) | (380,094) |
| Общие и административные расходы | 22 | (255,706) | (255,031) |
| Расходы по брокерским услугам | | (122,780) | (125,842) |
| Износ и амортизация | | (19,463) | (16,403) |
| Операционные расходы | | (901,258) | (777,370) |
| Финансовые расходы | 15 | (7,277) | (6,867) |
| Прибыль до налогообложения | | 108,274 | 77,547 |
| (Расходы)/ экономия по корпоративному подоходному налогу | 11 | (6,839) | 2,299 |
| Прибыль за год | | 101,435 | 79,846 |
| Прочий совокупный (убыток)/доход за год | | | |
| <i>Прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав, прибыли или убытка при выполнении определенных условий:</i> | | | |
| Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (налоговый эффект – ноль) | | (29,027) | 33,474 |
| Сумма, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате выбытия долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | 3,544 | (211) |
| Прочий совокупный (убыток)/ доход за год, за вычетом подоходного налога | | (25,483) | 33,263 |
| Итого совокупный доход за год | | 75,952 | 113,109 |

Примечания на страницах 6 – 54 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления



Главный бухгалтер

5 апреля 2022 года
Республика Казахстан, г. Алматы

Айнабаева Ш.Р.

Давлетшина И.Н.

АО «SKYBRIDGE INVEST»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

| В тыс. тенге | Акционерный капитал | Резерв переоценки ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | Нераспределенная прибыль | Итого |
|--------------------------------------|---------------------|---|--------------------------|------------------|
| На 31 декабря 2019 года | 744,798 | 4,519 | 545,037 | 1,294,354 |
| Прибыль за год | – | – | 79,846 | 79,846 |
| Прочий совокупный доход за год | – | 33,263 | – | 33,263 |
| Итого совокупный доход за год | – | 33,263 | 79,846 | 113,109 |
| На 31 декабря 2020 года | 744,798 | 37,782 | 624,883 | 1,407,463 |
| Прибыль за год | – | – | 101,435 | 101,435 |
| Прочий совокупный убыток за год | – | (25,483) | – | (25,483) |
| Итого совокупный доход за год | – | (25,483) | 101,435 | 75,952 |
| На 31 декабря 2021 года | 744,798 | 12,299 | 726,318 | 1,483,415 |

Примечания на страницах 6 - 54 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления



(Signature)

Айнабаева Ш.Р.

Главный бухгалтер

(Signature)

Давлетшина И.Н.

5 апреля 2022 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «SKYBRIDGE INVEST»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

| В тыс. тенге | Прим. | 2021 год | 2020 год |
|--|-------|-----------|-----------|
| Операционная деятельность | | | |
| Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу | | 108,274 | 77,547 |
| Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками | | | |
| Начисленный процентный доход | 20 | (17,773) | (14,416) |
| Износ и амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов | 9, 10 | 47,899 | 68,917 |
| Прекращение признания обязательств по аренде и активов в форме права пользования | | – | (11,290) |
| Чистые доходы по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | (200,856) | (23,666) |
| Амортизация дисконта по займам связанным сторонам | 12 | 82 | 763 |
| Изменение в начисленных расходах на неиспользованные отпуска | | (10,654) | 5,018 |
| Чистая нерезализованная прибыль по операциям с иностранной валютой | | (5,161) | (39,540) |
| Ожидаемые кредитные убытки | | 15,678 | – |
| Начисленные проценты по аренде | 15 | 7,277 | 6,867 |
| Изменение в оборотном капитале | | | |
| (Увеличение)/уменьшение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | 67,787 | 30,766 |
| Увеличение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | (58,995) | (61,332) |
| Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности по комиссиям | | 112,541 | (97,868) |
| Увеличение прочих активов | | (6,968) | (29,620) |
| Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств | | 51,863 | (28,650) |
| Денежные потоки, полученные от/(использованные в) операционной деятельности | | | |
| | | 110,994 | (116,504) |
| Проценты полученные | | 1,981 | 3,677 |
| Проценты уплаченные | 15 | (7,277) | (6,867) |
| Корпоративный подоходный налог уплаченный | | (794) | (1,313) |
| Чистые денежные потоки, полученные от/(использованные в) операционной деятельности | | | |
| | | 104,904 | (121,007) |
| Инвестиционная деятельность | | | |
| Приобретение основных средств | 9 | (62,640) | (3,556) |
| Продажа основных средств | | 8,668 | – |
| Приобретение нематериальных активов | 10 | – | (5,689) |
| Инвестиции в дочерние организации, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 8 | – | (24,624) |
| Выдача займов связанным сторонам | 12 | (14,778) | (15,504) |
| Чистые денежные потоки использованные в инвестиционной деятельности | | | |
| | | (68,750) | (49,373) |

АО «SKYBRIDGE INVEST»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

| В тыс. тенге | Прим. | 2021 год | 2020 год |
|---|----------|-----------------|------------------|
| Финансовая деятельность | | | |
| Погашение обязательств по аренде | | (25,973) | (46,215) |
| Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности | | (25,973) | (46,215) |
| Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах | | 10,181 | (216,595) |
| Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты | | (2,031) | 9,321 |
| Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января | 5 | 196,606 | 403,880 |
| Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря | 5 | 204,756 | 196,606 |

Примечания на страницах 6 - 54 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления



(Signature)

Айнабаева Ш.Р.

Главный бухгалтер

(Signature)

Давлетшина И.Н.

5 апреля 2022 года
Республика Казахстан, г. Алматы

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное Общество «SkyBridge Invest» (далее – «Компания») было зарегистрировано в соответствии с законодательством Республики Казахстан в 2003 году. Деятельность Компании регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «Агентство») и осуществляется на основании лицензии на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг № 4.2.192/113 от 20 июля 2016 года, дающей право на следующие виды деятельности на рынке ценных бумаг:

- 1) брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов в качестве номинального держателя;
- 2) деятельность по управлению инвестиционным портфелем, включающая следующий подвид деятельности: деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

Основная деятельность Компании включает в себя управление инвестиционными портфелями акционерных инвестиционных и паевых фондов, инвестирование активов клиентов, находящихся в доверительном управлении, а также брокерскую и дилерскую деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, а также предоставление услуг финансового консультирования.

Дочерние неконсолидируемые предприятия представлены следующим образом:

| Наименование | Страна учреждения | Дата образования | Основная деятельность | Доля участия, % | |
|---|-------------------|------------------|--|----------------------|----------------------|
| | | | | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
| Частная компания открытого инвестиционного типа «SBI Adamant Fund»* | Казахстан | 13.03.2020 | Управление инвестиционным портфелем | 100.00% | 100.00% |
| SkyBridge Asset Management Sarl * | Люксембург | 27.01.2020 | Управление альтернативными инвестиционными фондами | 100.00% | 100.00% |

* В соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 10 Компания определила, что дочернее предприятие соответствует критериям инвестиционного предприятия, и учитываются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Акционеры

На 31 декабря 2021 и 2020 годов акционерами Компании являлись:

| | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Ескиндиров Адл Махмудович | 50.0% | 50.0% |
| ТОО «SB Solutions» | 50.0% | 50.0% |
| | 100.0% | 100.0% |

ТОО «SB Solutions» имеет восемь участников физических лиц, ни один из которых не имеет контрольной доли. Самый крупный из участников, г-н Иришев А.Б., владеет 30% в ТОО «SB Solutions». Доли других участников составляют от 3% до 18%.

На 31 декабря 2021 года зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, 050060, г. Алматы, ул. Абиш Кекилбайулы, 34, БЦ «Капитал Тауэр», 14 этаж.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена к выпуску Руководством Компании 5 апреля 2022 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принцип соответствия

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Принципы подготовки

Финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов.

Функциональная валюта и валюта представления

Финансовая отчетность представлена в тенге, валюте экономической среды, в которой осуществляет деятельность Компания. Для целей данной финансовой отчетности финансовые результаты деятельности и финансовое положение Компании выражены в тысячах казахстанских тенге (далее - «тенге»), которые являются функциональной валютой и валютой презентации для данной финансовой отчетности.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Изменения в учетной политике

Компания впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступали в силу в отношении годовых периодов, начавшихся 1 января 2021 года или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

«Реформа базовой процентной ставки – этап 2» – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 («Реформа IBOR – этап 2»)

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 рискового компонента в рамках отношений хеджирования.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения в учетной политике (продолжение)

«Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19, действующие после 30 июня 2021 года» – Поправки к МСФО (IFRS) 16

28 мая 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии COVID-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией COVID-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией COVID-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды.

Предполагалось, что данная поправка будет применяться до 30 июня 2021 года, но в связи с продолжающимся влиянием пандемии COVID-19 31 марта 2021 года. Совет по МСФО решил продлить срок применения этого упрощения практического характера до 30 июня 2022 года.

Новая поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты. Компании не были предоставлены какие-либо уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19, но в случае необходимости она планирует применять упрощение практического характера в течение допустимого периода.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ) и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД), по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые инструменты

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- амортизированной стоимости;
- ССПД;
- ССПУ.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Категории оценки финансовых активов и обязательств (продолжение)

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

Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению Компании классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Компания оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- ▶ инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- ▶ договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе прочего совокупного дохода. Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе прочего совокупного дохода в качестве накопленной суммы обесценения. Накопленная сумма убытков, признанных в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, банковские счета и средства в кредитных учреждениях со сроком погашения в течение девяноста дней с момента возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Договоры «репо» и «обратного репо»

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного репо»), включаются в составе денежных средств и их эквивалентов, средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «репо» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный убыток с момента первоначального признания значительно увеличился. Компания не уменьшает балансовую стоимость финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а признает оценочный резерв в составе прочего совокупного дохода.

При определении того, нет ли значительного увеличения кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Компания ориентируется на изменения риска наступления дефолта на протяжении срока действия кредитного инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков. Если условия предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу были пересмотрены или модифицированы и признание финансового актива не было прекращено, Компания оценивает, изменился ли значительно кредитный риск по финансовому инструменту, путем сравнения:

- оценки риска наступления дефолта по состоянию на отчетную дату (на основании модифицированных договорных условий);
- оценки риска наступления дефолта при первоначальном признании (на основе первоначальных немодифицированных договорных условий).

Если значительное увеличение кредитного риска отсутствует, Компания признает оценочный резерв под убытки по финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, за исключением:

- 1) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов;
- 2) торговой дебиторской задолженности; и
- 3) дебиторской задолженности по аренде.

По финансовым активам, указанным в пунктах (1)-(3), Компания оценивает резерв под убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Если в предыдущем отчетном периоде Компания оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчетную дату Компания должна оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Компания признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчетную дату.

По приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам Компания признает благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок в качестве восстановления убытка от обесценения, даже если ожидаемые кредитные убытки за весь срок меньше величины ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

1. непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
2. временную стоимость денег;
3. обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступных на отчетную дату.

Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков – это максимальный период по договору (с учетом опционов на продление), на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску.

Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может понадобиться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе финансовых инструментов. Это гарантирует достижение Компанией цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска, даже если подтверждение такого значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента еще недоступно.

Налогообложение

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

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода обязательств. Отложенный корпоративный подоходный налог определяется по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой суммой в финансовой отчетности, за исключением возникновения отложенного корпоративного подоходного налога в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент ее совершения не оказывает влияния на бухгалтерскую прибыль или налоговую прибыль или убыток.

Актив по отложенному корпоративному подоходному налогу признается только в той степени, в которой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, относительно которого могут быть использованы вычитаемые временные разницы. Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Помимо этого, в Республике Казахстан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Данные налоги, помимо корпоративного подоходного налога, включены в состав отчета о совокупном доходе в качестве общих и административных расходов.

Основные средства

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства (продолжение)

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

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

| | Срок полезного использования, в годах |
|---|--|
| Капитальные улучшения арендованного офиса | 4-5 |
| Машины и оборудование | 3-10 |
| Транспортные средства | 10 |
| Мебель | 5-10 |

Остаточная стоимость активов, срок полезного использования и методы пересматриваются в конце каждого финансового года и корректируются по мере необходимости. Затраты на текущий ремонт и реконструкцию относятся на расходы в момент возникновения и включаются в состав общих и административных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Аренда

Активы в форме права пользования

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

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей. Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует средневзвешенную ставку Национального Банка Республики Казахстан по выданным кредитам или ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Аренда (продолжение)

Обязательства по аренде (продолжение)

После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение, лицензионные соглашения и торговую платформу в составе прочих нематериальных активов. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация рассчитывается прямолинейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования:

| | Срок полезного использования, в годах |
|------------------------------|--|
| Лицензии | 2-7 |
| Программное обеспечение | 1-10 |
| Прочие нематериальные активы | 1-10 |

Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим выплатам сотрудникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, помимо участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Компания не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Акционерный капитал

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как акционерный капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный оплаченный капитал.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в отчете о финансовом положении, так как они не являются активами Компании. Данные активы отражаются на забалансовых счетах. Учет активов, находящихся в доверительном управлении, соответствует учетной политике Компании.

Условные активы и обязательства

Условные активы не признаются в отчете о финансовом положении, однако раскрываются в случаях, когда получение экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства отражаются в финансовой отчетности, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Информация об условных обязательствах раскрывается в финансовой отчетности, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Признание доходов и расходов

Доходы признаются, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если доходы могут быть надежно оценены. Для признания доходов в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов или финансовых обязательств, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные и аналогичные доходы и расходы (продолжение)

Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

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

Доходы

Компания получает доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам.

Комиссионный доход

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждения.

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, когда обязанностью Компании к исполнению является заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа бизнесов, признаются после завершения такой операции. Комиссионные (или часть комиссионных), связанные с определенными обязанностями к исполнению, признаются после выполнения соответствующих критериев. Если договор предусматривает переменное возмещение, комиссионные доходы признаются только в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы, признанной накопительным итогом выручки.

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода по мере выполнения соответствующих обязанностей к исполнению. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, доходы по услугам номинального брокера ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги.

Расходы

Расходы признаются по методу начисления тогда, когда услуги оказаны Компании.

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления Компании. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по рыночному курсу функциональной валюты на дату сделки, установленному Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК»). Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональной валюте по официальному валютному курсу, установленному Казахстанской Фондовой Биржей (далее – «КФБ») и действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе как доходы за минусом расходов по операциям в иностранной валюте – курсовые разницы.

Немонетарные статьи, отражаемые по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, установленному КФБ, на дату первоначальной операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному обменному курсу, установленному КФБ, действующему на дату определения справедливой стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и рыночным курсом на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.

На 31 декабря 2021 и 2020 годов рыночный обменный курс составил:

| Валюта | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| Доллар США | 431.80 | 420.91 |
| Евро | 489.10 | 516.79 |

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

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Компании. Компания планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. МСФО (IFRS) 17 вводит новые учетные требования для банковских продуктов с характеристиками договоров страхования, что может повлиять на определение того, какие инструменты или их компоненты будут относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17.

Кредитные карты и аналогичные продукты, которые предоставляют страховое покрытие: большинство эмитентов таких продуктов смогут продолжать применять существующий порядок учета и учитывать их в качестве финансовых инструментов согласно МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 17 исключает из своей сферы применения договоры кредитных карт (или аналогичные договоры, которые закрепляют кредитные соглашения или соглашения об обслуживании платежей), которые отвечают определению договора страхования, в том и только в том случае, если организация не отражает оценку страхового риска, связанного с отдельным клиентом, при определении цены договора с этим клиентом.

Когда страховое покрытие предоставляется в рамках договорных условий кредитной карты, эмитент должен:

- ▶ отделить компонент страхового покрытия и применять к нему МСФО (IFRS) 17;
- ▶ применять другие стандарты (например МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» или МСБУ (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы») к прочим компонентам.

Договоры займа, которые отвечают определению договора страхования, но ограничивают сумму компенсации по страховым случаям суммой, которая в противном случае потребовалась бы для урегулирования обязанности держателя полиса, созданной этим договором: эмитенты таких займов (например, займов, предусматривающих освобождение от их погашения в случае смерти заемщика) имеют право выбора применять МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17. Такое решение принимается на уровне портфеля и не подлежит пересмотру.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Данный стандарт не применим к Компании.

Поправки к МСБУ (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

В январе 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСБУ (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Ссылки на Концептуальные основы»

В мае 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок – заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта.

Совет также добавил исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСБУ (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций. В то же время Совет решил разъяснить существующие требования МСФО (IFRS) 3 в отношении условных активов, на которые замена ссылок на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности» не окажет влияния. Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и применяются перспективно. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСБУ (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению»

В мае 2021 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Поправки к МСБУ (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению» (продолжение)

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Компанию.

Поправки к МСБУ (IAS) 37 – «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»

В мае 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСБУ (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным. Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные 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.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Компания будет применять данные поправки к договорам, по которым она еще не выполнила все свои обязанности на дату начала годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данные поправки. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Компанию.

Поправки к МСБУ (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСБУ (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств (продолжение)

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Компания применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данную поправку.

Поправки к МСБУ (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСБУ (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки к МСБУ (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поскольку поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, обязательная дата вступления в силу данных поправок отсутствует.

В настоящее время Компания проводит оценку влияния этих поправок, которое они могут оказать на раскрытие информации об учетной политике Компании.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Для применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Учет предприятия как инвестиционной организации

Компании, которые соответствуют определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10, должны оценивать свои дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а не консолидировать их. Критерии, которые определяют инвестиционную организацию, следующие:

- Организация, которая получает средства от одного или более инвесторов с целью предоставления данному инвестору (данному инвесторам) услуг по управлению инвестициями;
- Организация, которая принимает на себя обязательство перед инвесторами в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости, инвестиционного дохода либо и того, и другого;
- Организация, которая оценивает и определяет результаты деятельности практически по всем своим инвестициям на основе их справедливой стоимости.

В уставных документах Компании подробно описывается ее цель - предоставление инвесторам услуг по управлению инвестициями, которые включают в себя вложения в акции, ценные бумаги с фиксированным доходом и частные инвестиции с целью получения прибыли в виде инвестиционного дохода и прироста капитала.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Компания отчитывается перед своими инвесторами с помощью ежеквартальной информации об инвестициях, а перед своим руководством - с помощью внутренних управленческих отчетов на основе справедливой стоимости. Все инвестиции отражаются по справедливой стоимости в пределах, допускаемых МСФО в отчетах Компании. Компания имеет четко задокументированную стратегию выхода для всех своих инвестиций.

Правление также пришло к выводу, что Компания соответствует дополнительным характеристикам инвестиционной организации, поскольку она имеет более одной инвестиции; Доли собственности Компании представлены преимущественно в форме акций; у нее более одного инвестора, и ее инвесторы не являются связанными сторонами. Правление пришло к выводу, что Компания соответствует определению инвестиционной организации. Эти выводы будут постоянно пересматриваться при изменении любого из этих критериев или характеристик.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Ожидаемые кредитные убытки

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9, по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Компанией для определения вероятности дефолта (PD);
- критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налогообложение

В настоящее время в Казахстане действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

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

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

| В тыс. тенге | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Денежные средства на брокерских счетах | 177,551 | 99,903 |
| Текущие счета в казахстанских банках | 27,049 | 46,392 |
| Наличные средства | 156 | 247 |
| Операции «обратного репо» | – | 50,064 |
| | 204,756 | 196,606 |

На 31 декабря 2021 и 2020 годов денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

| В тыс. тенге | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты в долларах США | 188,287 | 114,277 |
| Денежные средства и их эквиваленты в тенге | 16,348 | 82,236 |
| Денежные средства и их эквиваленты в евро | 121 | 3 |
| | 204,756 | 196,606 |

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов, денежные средства и их эквиваленты не являются обесцененными или просроченными. По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания заключила договоры «обратного репо» на Казахстанской фондовой бирже. Предметом указанных договоров являются государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан, полученные в качестве обеспечения. Справедливая стоимость обеспечения по данным операциям на 31 декабря 2020 года, составила 50,025 тыс. тенге.

6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО КОМИССИЯМ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов дебиторская задолженность по комиссиям представлена следующим образом:

| В тыс. тенге | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Дебиторы по комиссии за управление активами | 25,309 | 2,636 |
| Дебиторы по комиссии от консультационной деятельности | 20,624 | 111,819 |
| Дебиторы по комиссии от брокерской деятельности | 8,709 | 34,955 |
| Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки | (16,024) | (346) |
| | 38,618 | 149,064 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО КОМИССИЯМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2021 и 2020 годов дебиторская задолженность по комиссиям была выражена в следующих валютах:

| В тыс. тенге | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Дебиторская задолженность в тенге | 14,496 | 45,614 |
| Дебиторская задолженность в долларах США | 24,122 | 92 |
| Дебиторская задолженность в евро | – | 103,358 |
| | 38,618 | 149,064 |

За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020, движение в резерве под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по комиссиям представлено следующим образом:

| В тыс. тенге | 2021 год | 2020 год |
|----------------------------------|-----------------|--------------|
| На 1 января | (346) | (583) |
| (Начислено)/восстановлено за год | (15,678) | 237 |
| На 31 декабря | (16,024) | (346) |

**7. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ
ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД**

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, были представлены следующим образом:

| В тыс. тенге | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | |
| Еврооблигации казахстанских финансовых учреждений | | |
| С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+ | 5,576 | 28,078 |
| Еврооблигации казахстанских нефинансовых учреждений | | |
| С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+ | 287,574 | 229,093 |
| | 293,150 | 257,171 |

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | Этап 1 | Итого |
|---|----------------|----------------|
| Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 года | 143,533 | 143,533 |
| Приобретение активов | 106,501 | 106,501 |
| Продажа активов | (54,200) | (54,200) |
| Изменения в наращенных процентах | 2,507 | 2,507 |
| Переоценка справедливой стоимости | 33,263 | 33,263 |
| Курсовые разницы | 25,567 | 25,567 |
| На 31 декабря 2020 года | 257,171 | 257,171 |
| Приобретение активов | 69,865 | 69,865 |
| Продажа активов | (10,870) | (10,870) |
| Изменения в наращенных процентах | (1,981) | (1,981) |
| Переоценка справедливой стоимости | (25,483) | (25,483) |
| Курсовые разницы | 4,448 | 4,448 |
| На 31 декабря 2021 года | 293,150 | 293,150 |

Переоценка справедливой стоимости включает в себя изменения в оценочных резервах под ОКУ. Ниже представлен анализ изменений соответствующих оценочных резервов под ОКУ по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**7. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ
ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | Этап 1 | Итого |
|---|----------|----------|
| Оценочный резерв под ОКУ на 1 января 2020 года | (169) | (169) |
| Начисление резерва | (13,452) | (13,452) |
| На 31 декабря 2020 года | (13,621) | (13,621) |
| Восстановление резерва | 7,531 | 7,531 |
| На 31 декабря 2021 года | (6,090) | (6,090) |

**8. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ
ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК**

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлены следующим образом:

| В тыс. тенге | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Инвестиции в неконсолидируемые дочерние предприятия | | |
| SkyBridge Asset Management Sarl | 20,423 | 20,423 |
| Частная компания открытого инвестиционного типа «SBI Adamant Fund» | 4,201 | 4,201 |
| Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток иностранных компаний | | |
| С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+ | 15,546 | – |
| Без рейтинга | 517,616 | 494,131 |
| Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток казахстанских компаний | | |
| С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+ | 218,172 | 120,209 |
| | 775,958 | 638,964 |

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

Инвестиции в неконсолидируемые дочерние предприятия

Инвестиции в SkyBridge Asset Management Sarl

SkyBridge Asset Management Sarl зарегистрировано на территории Великого Герцогства Люксембург. Основная деятельность SkyBridge Asset Management Sarl связана с приобретением и участием в любых видах инвестиций в любом бизнесе, а также администрирование, управление, контроль развития этих инвестиций. Компания имеет 100% долю в дочернем предприятии и контролирует деятельность данного дочернего предприятия.

В 2020 году SkyBridge Asset Management Sarl (далее – «Генеральный партнер») на основании соглашения партнерства с ограниченной ответственностью (Limited Partnership Agreement – «LPA») совместно с частным инвестором (далее – «Лимитированный партнер») создали Альтернативный инвестиционный фонд Sky Adamant Fund (далее – «Фонд»). Данный Фонд был создан для инвестирования в альтернативные инвестиции, включая долевые инструменты, хеджирование и денежные средства. На 31 декабря 2021 года инвестиции SkyBridge Asset Management Sarl состояли из денежных средств на счетах в банках.

Характер и степень участия Компании

Компания является консультантом SkyBridge Asset Management Sarl по вопросам инвестиционного управления Фондом.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

8. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ
ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Инвестиции в неконсолидируемые дочерние предприятия (продолжение)

Инвестиции в SkyBridge Asset Management Sarl (продолжение)

Характер и степень участия Компании (продолжение)

В свою очередь, Лимитированный партнер имеет право назначить или отозвать Генерального партнера при соблюдении следующих условий:

- На общем собрании должно присутствовать или должно быть представлено 75% выпущенных паев;
- Решение должно быть принято голосованием не менее 90% присутствующих или представленных паев.

Инвестиции в Частную компанию открытого инвестиционного типа SBI Adamant Fund

Частная компания открытого инвестиционного типа SBI Adamant Fund (далее – «Adamant Fund») был учрежден и зарегистрирован в юрисдикции Международного финансового центра Астаны (далее – «МФЦА») в соответствии с действующими положениями и правилами МФЦА. 4 мая 2020 года Компания назначена управляющей компанией Adamant Fund (Примечание 17).

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов основные средства представлены следующим образом:

| В тыс. тенге | Транспортные средства | Машины и оборудование | Прочие основные средства | Активы в форме права пользования | Итого |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------------|-----------|
| Первоначальная стоимость | | | | | |
| На 1 января 2020 года | 53,141 | 50,476 | 14,870 | 174,350 | 292,837 |
| Поступления | – | 2,846 | 710 | 28,205 | 31,761 |
| Выбытия | – | (3,426) | (67) | (202,555) | (206,048) |
| На 31 декабря 2020 года | 53,141 | 49,896 | 15,513 | – | 118,550 |
| Поступления | 46,770 | 1,514 | 14,356 | 94,770 | 157,410 |
| Выбытия | (22,836) | (440) | (2,784) | – | (26,060) |
| На 31 декабря 2021 года | 77,075 | 50,970 | 27,085 | 94,770 | 249,900 |
| Накопленный износ | | | | | |
| На 1 января 2020 года | (21,663) | (28,115) | (8,096) | (77,489) | (135,363) |
| Начисление за год | (5,288) | (7,768) | (1,861) | (52,514) | (67,431) |
| Выбытия | – | 3,426 | 67 | 130,003 | 133,496 |
| На 31 декабря 2020 года | (26,951) | (32,457) | (9,890) | – | (69,298) |
| Начисление за год | (5,487) | (6,752) | (3,375) | (28,431) | (44,045) |
| Выбытия | 14,463 | 387 | 2,542 | – | 17,392 |
| На 31 декабря 2021 года | (17,975) | (38,822) | (10,723) | (28,431) | (95,951) |
| Остаточная стоимость | | | | | |
| На 31 декабря 2020 года | 26,190 | 17,439 | 5,623 | – | 49,252 |
| На 31 декабря 2021 года | 59,100 | 12,148 | 16,362 | 66,339 | 153,949 |

По состоянию на 31 декабря 2021 года стоимость полностью амортизированных основных средств, находящихся в использовании, составляла 36,432 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: 30,637 тыс. тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов нематериальные активы представлены следующим образом:

| В тыс. тенге | Лицензии | Программное обеспечение | Прочие нематериальные активы | Итого |
|---------------------------------|----------|-------------------------|------------------------------|----------|
| Первоначальная стоимость | | | | |
| На 31 декабря 2019 года | 9,787 | 17,241 | 2,527 | 29,555 |
| Поступления | 39 | 5,650 | – | 5,689 |
| На 31 декабря 2020 года | 9,826 | 22,891 | 2,527 | 35,244 |
| Выбытия | (3,211) | (6,651) | – | (9,862) |
| Перемещение | (90) | 2,566 | (2,476) | – |
| На 31 декабря 2021 года | 6,525 | 18,806 | 51 | 25,382 |
| Накопленный износ | | | | |
| На 31 декабря 2019 года | (9,227) | (9,155) | (51) | (18,433) |
| Начисление за год | (452) | (1,034) | – | (1,486) |
| На 31 декабря 2020 года | (9,679) | (10,189) | (51) | (19,919) |
| Начисление за год | (464) | (3,390) | – | (3,854) |
| Выбытия | 3,211 | 6,651 | – | 9,862 |
| Перемещение | 2,636 | (2,636) | – | – |
| На 31 декабря 2021 года | (6,932) | (6,928) | (51) | (13,911) |
| Остаточная стоимость | | | | |
| На 31 декабря 2020 года | 147 | 12,702 | 2,476 | 15,325 |
| На 31 декабря 2021 года | 2,229 | 9,242 | – | 11,471 |

11. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Расходы по корпоративному подоходному налогу (далее – «КПН») представлены следующими позициями:

| В тыс. тенге | 2021 год | 2020 год |
|---|--------------|----------------|
| Отложенный налог, излишне начисленный в предшествующие годы | – | (78) |
| Расходы по текущему КПН | 794 | – |
| Расходы/ (экономию) по отложенному КПН | 6,045 | (2,221) |
| Расходы/ (экономию) по КПН | 6,839 | (2,299) |

Далее представлена сверка между расходом по корпоративному подоходному налогу, применимому к прибыли до обложения КПН в Республике Казахстан по действующей ставке 20% в 2021 и 2020 годах и расходом по текущему КПН за годы, закончившиеся 31 декабря:

| | 2021 год | 2020 год |
|---|---------------|----------------|
| Прибыль до расходов по КПН | 108,274 | 77,547 |
| Нормативная ставка налога | 20% | 20% |
| Теоретические расходы по КПН по нормативной ставке | 21,655 | 15,509 |
| Необлагаемый налогом доход от ценных бумаг, находящихся на дату начисления такого дохода в официальном списке КФБ | (31,213) | (28,931) |
| Необлагаемый доход от деятельности в МФЦА | (11,932) | (10,086) |
| Изменения в непризнанных налоговых активах | (10,576) | (4,646) |
| Невычитаемые расходы от деятельности в МФЦА | 13,274 | 10,526 |
| Прочие невычитаемые расходы | 25,631 | 15,329 |
| Расходы/(экономию) по КПН | 6,839 | (2,299) |

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
11. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов и их движение за соответствующие годы включают следующее:

| В тыс. тенге | 31 декабря 2019 года | Возникнове- ние и стор- пирование временных разниц в отчете о прибылях или убытках | 31 декабря 2020 года | Возникнове- ние и стор- пирование временных разниц в отчете о прибылях или убытках | 31 декабря 2021 года |
|---|-------------------------|---|-------------------------|---|-------------------------|
| Налоговый эффект вычитаемых временных разниц | | | | | |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | – | 4,646 | 4,646 | 7,073 | 11,719 |
| Обесценение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи | 2,000 | – | 2,000 | – | 2,000 |
| Резерв на неиспользованные отпуска | 3,052 | 1,289 | 4,341 | (1,985) | 2,356 |
| Ожидаемые кредитные убытки | 117 | (48) | 69 | 3,136 | 3,205 |
| Обязательства по аренде | – | – | – | 13,759 | 13,789 |
| Налоги, за исключением КПН | – | – | – | 5 | 5 |
| Основные средства и нематериальные активы | – | 482 | 482 | (482) | – |
| Отложенный налоговый актив | 5,169 | 6,369 | 11,538 | 21,506 | 33,044 |
| Налоговый эффект вычитаемых временных разниц | | | | | |
| Основные средства и нематериальные активы, активы в форме права пользования | (296) | 296 | – | (16,975) | (16,975) |
| Налоги, за исключением КПН | (202) | 202 | – | – | – |
| Отложенное налоговое обязательство | (498) | 498 | – | (16,975) | (16,975) |
| Непризнанные отложенные налоговые активы | – | (4,646) | (4,646) | (10,576) | (15,222) |
| Итого активы по отложенному корпоративному подоходному налогу | 4,671 | 2,221 | 6,892 | (6,045) | 847 |

12. ЗАЙМЫ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов краткосрочные займы, связанным сторонам представлены следующим образом:

| В тыс. тенге | Валюта | Дата выдачи и дата погашения | Номинальная процентная ставка | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|---------------------------------|--------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| SkyBridge Asset Management Sarl | Евро | 21.12.2020 21.12.2023 | 0.00% | 29,101 | 15,504 |
| Дисконт | | | | (845) | (763) |
| | | | | 28,256 | 14,741 |

21 декабря 2020 года, Компания выдала беспроцентный заем своей дочерней организации SkyBridge Asset Management Sarl в размере 30,000 Евро сроком на 3 года. В течение 2021 года, Компания выдала еще три транша дочерней организации на общую сумму 29,500 Евро со сроком погашения до 21 декабря 2023 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

13. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов прочие активы представлены следующим образом:

| В тыс. тенге | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Средства, ограниченные в использовании на счете в КФБ | 37,092 | 31,912 |
| Авансы, уплаченные за товары и услуги | 29,084 | 29,815 |
| Расходы будущих периодов | 6,454 | 4,979 |
| Гарантийные взносы по аренде офиса | 4,200 | 4,200 |
| Прочие активы | 4,190 | 3,146 |
| | 81,020 | 74,052 |

14. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов, Компания имеет 800,000 выпущенных акций, из которых 729,798 акций были полностью оплачены акционерами по цене размещения 1,021 тенге за простую акцию на общую сумму 744,798 тыс. тенге.

Каждая простая акция дает право на один голос и равное право на получение дивидендов. В 2021 и 2020 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

| | Обязательства по аренде |
|-------------------------|-------------------------|
| На 1 января 2019 года | 101,852 |
| Процентный расход | 6,867 |
| Платежи | (53,082) |
| Поступление | 28,205 |
| Выбытие | (83,842) |
| На 31 декабря 2020 года | – |
| Процентный расход | 7,277 |
| Поступление | 94,770 |
| Платежи | (33,250) |
| На 31 декабря 2020 года | 68,797 |

31 декабря 2019 года Компания по договору субаренды с ТОО «SB Capital» взяла в аренду часть нежилого помещения в многофункциональном здании «Есентай Тауэр». Компания признала обязательства по аренде на сумму 28,205 тыс. тенге. 30 сентября 2020 года Компания добровольно расторгла данный договор субаренды с ТОО «SB Capital» и договор аренды помещения между Компанией и ТОО «Кэпитал Тауэр Девелопмент».

5 октября 2020 года Компания заключила договор субаренды помещения на 14 этаже бизнес-центра «Capital tower» с ТОО «PMG N». Согласно условиям договора, на период проведения ремонтных работ Субарендатор освобождается от обязанности по оплате субарендной платы. Ремонтные работы были завершены в апреле 2021 года и Компания признала обязательства по аренде 30 апреля 2021 года.

16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов прочие обязательства представлены следующим образом:

| В тыс. тенге | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Задолженность по оплате труда | 64,138 | – |
| Начисленные расходы на неиспользованные отпуска | 12,669 | 23,323 |
| Начисленные комиссионные расходы | 3,410 | 14,484 |
| Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога | 1,607 | 8,760 |
| Кредиторская задолженность | 764 | 941 |
| Прочие обязательства | 152 | 3 |
| | 82,740 | 47,511 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

17. КОМИССИОННЫЙ ДОХОД ОТ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ

Выручка по договорам с клиентами

Выручка Компании по договорам с клиентами главным образом представлена комиссионным доходом от управления активами.

Комиссионный доход от управления активами за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов, представлен следующим образом:

| В тыс. тенге | 2021 год | 2020 год |
|--|----------------|---------------|
| Комиссионный доход от управления активами третьих сторон | 97,706 | 17,309 |
| Комиссионный доход от управления активами связанных сторон | 27,814 | 1,191 |
| | 125,520 | 18,500 |

В соответствии с договорами на доверительное управление активами Компания получает комиссионное вознаграждение за успех от фактически полученного дохода/вознаграждения клиента по финансовым инструментам в зависимости от вида получаемого дохода. По договорам на доверительное управление активами с другими клиентами, Компания получает комиссионное вознаграждение за управление активами в зависимости от размера активов.

В течение 2021 года Компания заключила договоры на управление инвестиционным портфелем со следующими Фондами: Закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Skybridge Баянкол» (далее – «ЗПИФРИ «Skybridge Баянкол»), Закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Skybridge Талгар» (далее – «ЗПИФРИ «Skybridge Талгар»), Закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Skybridge Кумбель» (далее – «ЗПИФРИ «Skybridge Кумбель»), Частная компания открытого инвестиционного типа «Kompetenz Invest Open-Ended Investment Company Ltd.» (далее – «ЧКОИТ «Kompetenz Invest Open-Ended Investment Company Ltd.»).

В 2021 году в доверительном управлении Компании находились активы следующих инвестиционных фондов: АО «АИФН «Спутник», ЗПИФРИ «Хан Тенгри», ЗПИФРИ «Тайказан», ЧКОИТ «SBI Adamant Fund», ЗПИФРИ «Skybridge Баянкол», ЗПИФРИ «Skybridge Талгар», ЗПИФРИ «Skybridge Кумбель» и ЧКОИТ «Kompetenz Invest Open-Ended Investment Company Ltd.» (Примечание 1), а также активы частного лица на сумму 53,738 тыс. тенге. В 2020 году в доверительном управлении Компании находились АИФН «Спутник», ЗПИФРИ «Хан Тенгри», ЗПИФРИ «Тайказан» и ЧКОИТ «SBI Adamant Fund»

18. ДОХОД ОТ КОНСУЛЬТАЦИОННЫХ И АНДЕРРАЙТИНГОВЫХ УСЛУГ

Доход от консультационных и андеррайтинговых услуг за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов, представлен следующим образом:

| В тыс. тенге | 2021 год | 2020 год |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Доход от консультационных услуг | 363,521 | 214,094 |
| Доход от андеррайтинговых услуг | – | 46,760 |
| | 363,521 | 260,854 |

26 октября 2020 года Компания заключила договор консультационных услуг с Kinton Trade Ltd. Комиссия за обслуживание в течение 2021 года составила 277,900 тыс. тенге.

19. ДОХОД ОТ БРОКЕРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПО УСЛУГАМ НОМИНАЛЬНОГО ДЕРЖАТЕЛЯ

Доход от брокерской деятельности и по услугам номинального держателя за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов, представлен следующим образом:

| | 2021 год | 2020 год |
|---|----------------|----------------|
| Доход от брокерской деятельности | 170,192 | 270,883 |
| Доход по услугам номинального держателя | 120,821 | 103,025 |
| | 291,013 | 373,908 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

20. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Процентный доход за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов, представлен следующим образом:

| В тыс. тенге | 2021 год | 2020 год |
|---|---------------|---------------|
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 15,496 | 13,460 |
| Операции «обратного репо» | 1,361 | 956 |
| Вознаграждение по счетам у брокера | 588 | – |
| Амортизация дисконта по займам выданным | 328 | – |
| | 17,773 | 14,416 |

21. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

Расходы на персонал за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов, представлены следующим образом:

| В тыс. тенге | 2021 год | 2020 год |
|---|----------------|----------------|
| Заработная плата и другие выплаты | 438,982 | 347,096 |
| Налоги и отчисления по заработной плате | 44,327 | 32,998 |
| | 503,309 | 380,094 |

22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов, представлены следующим образом:

| В тыс. тенге | 2021 год | 2020 год |
|--|----------------|----------------|
| Информационные услуги | 54,661 | 54,274 |
| Реклама | 42,335 | 850 |
| Профессиональные услуги | 36,944 | 41,458 |
| Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 9) | 28,431 | 52,514 |
| Налоги, за исключением корпоративного подоходного налога | 27,718 | 26,132 |
| Содержание офиса | 20,650 | 27,620 |
| Содержание служебного автотранспорта | 12,749 | 10,246 |
| Услуги связи | 10,628 | 8,444 |
| Расходы по аренде | 9,745 | 22,318 |
| Услуги банка | 3,858 | 3,428 |
| Членские взносы | 2,056 | 2,091 |
| Командировочные расходы | 1,259 | 518 |
| Расходы по персоналу | – | 2,436 |
| Прочее | 4,672 | 2,702 |
| | 255,706 | 255,031 |

23. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Среда, в которой осуществляется финансово-хозяйственная деятельность Компании

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся странам. В числе прочих, к таким характерным особенностям относятся отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках.

Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также развития правовой, регуляторной и политической систем, которые находятся вне сферы контроля Компании.

Финансовое состояние и будущая деятельность Компании могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающейся стране.

Руководство Компании считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Компании. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Судебные иски и требования

Компания является потенциальным объектом различных судебных разбирательств, связанных с деловыми операциями. Компания не считает, что существует вероятность того, что неудовлетворенные или угрожающие иски таких видов, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовое состояние Компании или результаты ее деятельности. Компания оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность, что события, явившиеся причиной возникновения обязательства, будут иметь место и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на валютный риск, риск изменения процентных ставок и риск изменения цен на акции. Компания также подвержена операционным рискам.

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

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль над ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле над процессом управления рисками в Компании.

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Управление рисками

Подразделение управления рисками несет общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение, и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля. Это подразделение также отвечает за контроль над соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

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

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

Для всех уровней Компании составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Компании доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Чрезмерные концентрации риска

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

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

Кредитный риск

Финансовые активы, которые потенциально подвергают Компанию кредитному риску, состоят в основном, из денежных средств и их эквивалентов, средств в кредитных учреждениях, финансовых активов оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовых активов оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход дебиторской задолженности по комиссиям. Хотя Компания может понести убытки в результате невыполнения контрагентами своих обязательств, руководство не ожидает возникновения таких убытков в процессе выбора контрагентов.

На конец года ведущие международные рейтинговые агентства понизили их долгосрочные рейтинги по контрагентам для большого количества казахстанских банков и корпораций. По мнению руководства, максимальный размер кредитного риска, возникающий по денежным средствам и их эквивалентам, средствам в кредитных учреждениях, заключенным с местными банками, равен балансовой стоимости этих активов.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

| | |
|--|--|
| Вероятность дефолта (PD) | <i>Вероятность дефолта</i> представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля. |
| Величина, подверженная риску дефолта (EAD) | <i>Величина, подверженная риску дефолта</i> , представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей. |
| Уровень потерь при дефолте (LGD) | <i>Уровень потерь при дефолте</i> представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD. |

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

Компания разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Компании:

| 31 декабря 2021 года | Прим. | | Стандартный рейтинг | Ниже стандартного рейтинга | Обесцененные | Итого |
|--|-------|--------|---------------------|----------------------------|---------------|----------------|
| Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств | 5 | Этап 1 | 204,600 | – | – | 204,600 |
| | 6 | Этап 1 | 24,798 | – | – | 24,798 |
| Дебиторская задолженность по комиссиям | | Этап 2 | – | 79 | – | 79 |
| | | Этап 3 | – | – | 13,741 | 13,741 |
| Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 7 | Этап 1 | 293,150 | – | – | 293,150 |
| Итого | | | 522,548 | 79 | 13,741 | 536,368 |

| 31 декабря 2020 года | Прим. | | Стандартный рейтинг | Ниже стандартного рейтинга | Обесцененные | Итого |
|--|-------|--------|---------------------|----------------------------|--------------|----------------|
| Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств | 5 | Этап 1 | 196,359 | – | – | 196,359 |
| Дебиторская задолженность по комиссиям | 6 | Этап 1 | 147,951 | 862 | – | 148,813 |
| | | Этап 3 | – | – | 251 | 251 |
| Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 7 | Этап 1 | 257,171 | – | – | 257,171 |
| Итого | | | 601,481 | 862 | 251 | 602,594 |

Географическая концентрация

Инвестиционный комитет осуществляет контроль над риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Компании. Инвестиционный комитет является консультационным органом Компании, созданный и утвержденный Правлением, который принимает инвестиционные решения в отношении своих активов и активов под доверительным управлением. Данный подход позволяет Компании свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Казахстан. Финансовые активы и финансовые обязательства сконцентрированы в Республике Казахстан.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

Компания поддерживает портфель пользующихся большим спросом и диверсифицированных активов, которые могут быть легко реализованы в случае непредвиденного нарушения денежных потоков.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Следующая таблица показывает валютный риск Компании на 31 декабря 2021 и 2020 годов по ее денежным активам и обязательствам и по прогнозным денежным потокам. В анализе рассчитывается влияние на отчет о совокупном доходе потенциальных убытков в случае изменения валютного курса к тенге, все остальные параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в доходе, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

| Валюта | Изменение в валютном курсе, в % 2021 год | Влияние на прибыль до налогообложения 2021 год | Изменение в валютном курсе, в % 2020 год | Влияние на прибыль до налогообложения 2020 год |
|------------|--|--|--|--|
| Доллар США | +10.00% | 93,299 | +10.00% | 82,831 |
| | -10.00% | (93,299) | -10.00% | (82,831) |
| Евро | +10.00% | 5,292 | +10.00% | 14,406 |
| | -10.00% | (5,292) | -10.00% | (14,406) |

Риск изменения цен на акции

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом:

| В тыс. тенге | 31 декабря 2021 года | | 31 декабря 2020 года | |
|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------|
| | Прибыль или убыток тыс. тенге | Капитал тыс. тенге | Прибыль или убыток тыс. тенге | Капитал тыс. тенге |
| 10% рост стоимости ценных бумаг | 75,133 | 29,315 | 61,434 | 25,717 |
| 10% снижение стоимости ценных бумаг | (75,133) | (29,315) | (61,434) | (25,717) |

Операционный риск

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

25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Процедуры оценки справедливой стоимости

Компания определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, некотируемых финансовых инструментов, инвестиционной недвижимости, так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

Для оценки значимых активов, таких, как недвижимость, финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков решается ежегодно после обсуждения с Инвестиционным комитетом Компании и получения его одобрения. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. После обсуждения со сторонними оценщиками Компания принимает решение о том, какие методики оценки и исходные данные должны использоваться в каждом случае.

Процедуры оценки справедливой стоимости

На каждую отчетную дату Компания анализирует изменения стоимости активов и обязательств, согласно учетной политике Компании, требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Инвестиционный комитет проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами. Вместе со сторонними оценщиками Компания также сопоставляет каждое изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным. Периодически Компания и ее сторонние оценщики представляют результаты оценки Инвестиционному комитету и независимым аудиторам Компании. При этом обсуждаются основные допущения, которые были использованы при оценке.

Иерархия источников справедливой стоимости

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

Компания использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно.
- Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

| В тыс. тенге | | Оценка справедливой стоимости с использованием | | | |
|---|----------------------|---|--|---|----------|
| 31 декабря 2021 года | Дата оценки | Котировки на активных рынках (Уровень 1) | Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2) | Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3) | Итого |
| Активы, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | | |
| Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | | |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 31 декабря 2021 года | 751,334 | – | 24,624 | 775,958 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 31 декабря 2021 года | 293,150 | – | – | 293,150 |
| Займы связанным сторонам | 31 декабря 2021 года | – | 28,256 | – | 28,256 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 31 декабря 2021 года | 204,756 | – | – | 204,756 |
| Дебиторская задолженность по комиссиям | 31 декабря 2021 года | – | – | 38,618 | 38,618 |
| Прочие обязательства | 31 декабря 2021 года | – | – | (64,902) | (64,902) |

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

| В тыс. тенге | | Оценка справедливой стоимости с использованием | | | | Итого |
|---|----------------------|---|--|---|---------|-------|
| | | Котировки на активных рынках (Уровень 1) | Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2) | Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3) | | |
| 31 декабря 2020 года | Дата оценки | | | | | |
| Активы, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | | | |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | | | | | |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 31 декабря 2020 года | 614,340 | – | 24,624 | 638,964 | |
| Займы связанные сторонам | 31 декабря 2020 года | – | 14,741 | – | 14,741 | |
| Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 31 декабря 2020 года | 196,606 | – | – | 196,606 | |
| Дебиторская задолженность по комиссиям | 31 декабря 2020 года | – | – | 149,064 | 149,064 | |
| Прочие обязательства | 31 декабря 2020 года | – | – | (941) | (941) | |

25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости, была приблизительно равна их балансовой стоимости.

Методики оценки и допущения

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
26. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения:

| | В течение одного года | 2021 год Более одного года | Итого | В течение одного года | 2020 год Более одного года | Итого |
|---|-----------------------------|-------------------------------------|------------------|--------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Активы | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 204,756 | – | 204,756 | 196,606 | – | 196,606 |
| Дебиторская задолженность по комиссиям | 38,618 | – | 38,618 | 149,064 | – | 149,064 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 775,958 | – | 775,958 | 638,964 | – | 638,964 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | – | 293,150 | 293,150 | – | 257,171 | 257,171 |
| Основные средства | – | 153,949 | 153,949 | – | 49,252 | 49,252 |
| Нематериальные активы | – | 11,471 | 11,471 | – | 15,325 | 15,325 |
| Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу | – | 847 | 847 | – | 6,892 | 6,892 |
| Активы по текущему корпоративному подоходному налогу | 46,627 | – | 46,927 | 52,907 | – | 52,907 |
| Прочие активы | 81,020 | – | 81,020 | 74,052 | – | 74,052 |
| Итого | 1,100,352 | 506,344 | 1,606,696 | 1,111,593 | 328,640 | 1,440,233 |
| Обязательства | | | | | | |
| Обязательства по аренде | 39,444 | 29,353 | 68,797 | – | – | – |
| Прочие обязательства | 82,740 | – | 82,740 | 47,511 | – | 47,511 |
| Итого | 122,184 | 29,353 | 151,537 | 47,511 | – | 47,511 |
| Нетто позиция | 978,168 | 476,991 | 1,455,159 | 1,064,082 | 328,640 | 1,392,722 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

Характер отношений со связанными сторонами, с которыми Компания заключила значительные сделки или имела значительные остатки на 31 декабря 2021 и 2020 годов, подробно описан ниже.

Займы связанной стороне

| В тыс. тенге | Отношение | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|--|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| SkyBridge Asset Management Sarl | Дочерняя компания | 29,101 | 15,504 |
| Итого займы, выданные связанной стороне | | 29,101 | 15,504 |

Дебиторская задолженность по комиссиям

| В тыс. тенге | Отношение | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|---|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| ЧКОИТ «SBI Adamant Fund» | Дочерняя компания | 19,099 | 1,191 |
| Физическое лицо | Акционер компании | 1,906 | 736 |
| Физические лица | Учредители материнской компании | 253 | 166 |
| Физические лица | Ключевой управленческий персонал | 42 | – |
| ТОО «Joint Technologies» | Компания под общим контролем | 14 | – |
| Итого дебиторская задолженность по комиссиям связанных сторон: | | 21,314 | 2,093 |

Доходы по операциям со связанными сторонами

| В тыс. тенге | Отношение | 2021 год | 2020 год |
|---|-------------------------------------|---------------|---------------|
| ЧКОИТ «SBI Adamant Fund» | Дочерняя компания | 27,814 | – |
| Физическое лицо | Акционер компании | 6,065 | 3,867 |
| Физические лица | Учредители материнской компании | 612 | 1,006 |
| Физическое лицо | Ключевой управленческий персонал | 528 | – |
| ТОО «Joint Technologies» | Компания под общим контролем | 345 | – |
| ТОО «iQ-SOLUTIONS» | Компания под общим контролем | – | 67,725 |
| Итого доходы по операциям со связанными сторонами: | | 35,364 | 72,598 |

Расходы по операциям со связанными сторонами:

| В тыс. тенге | Отношение | 2021 год | 2020 год |
|--|------------------------------|---------------|---------------|
| ТОО «SB Solutions» - аренда помещения | Компания под общим контролем | 41,729 | – |
| ИП ДК - консультационные услуги | Аффилированная компания | 19,119 | 17,053 |
| ТОО «iQS-Engineering» - Аренда помещения | Компания под общим контролем | 937 | 703 |
| ТОО «SB Capital» - аренда помещения | Компания под общим контролем | – | 9,370 |
| Итого расходы, понесенные по операциям со связанными сторонами: | | 61,785 | 27,126 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Вознаграждение ключевому персоналу

В 2021 году ключевой управленческий персонал состоял из восьми человек (2020 год: шесть человек). Ниже представлена информация о размере вознаграждения членам ключевого управленческого персонала:

| В тыс. тенге | 2021 год | 2020 год |
|---|----------------|---------------|
| Заработная плата и другие выплаты | 155,651 | 90,720 |
| Налоги и отчисления по заработной плате | 14,397 | 8,369 |
| Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу | 170,048 | 99,089 |

28. ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, нормативов, установленных НБРК.

В течение 2021 года Компания полностью соблюдала установленные НБРК требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

НБРК требует от компаний, управляющих инвестиционным портфелем, поддерживать коэффициент достаточности капитала в размере не менее 1. Ликвидные активы и обязательства, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК.

На 31 декабря 2021 и 2020 годов коэффициент достаточности капитала Компании превышал нормативный минимум и составил:

| | 2021 год | 2020 год |
|---|----------------|----------------|
| Ликвидные активы | 977,093 | 948,328 |
| Обязательства | (151,537) | (47,511) |
| Чистые ликвидные активы | 825,556 | 900,817 |
| Минимальный капитал, установленный НБРК | 342,446 | 298,271 |
| Коэффициент достаточности капитала | 2.41 | 3.02 |

29. ОПЕРАЦИИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Компания предоставляет услуги по управлению активами для инвестиционных фондов и других компаний, что подразумевает принятие Компанией решений по размещению полученных активов. Активы, которые находятся в доверительном управлении, не включены в отчет о финансовом положении Компании.

4 мая 2021 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка произвело государственную регистрацию выпуска паев Закрытого Паевого Инвестиционного Фонда Рискowego инвестирования «Skybridge Баянкол» и Закрытого Паевого Инвестиционного Фонда Рискowego инвестирования «Skybridge Талгар».

4 мая 2021 года Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка были зарегистрированы следующие фонды – Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд Рискowego инвестирования «Skybridge Чарын» и Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд Рискowego инвестирования «Skybridge Туок-Су». На 31 декабря 2021 года первоначального размещения паев фондов не осуществлялось и средств в доверительное управление получено не было.

3 июня 2021 года Компанией была создана Частная Компания Открытого Инвестиционного Типа «Kompetenz Invest Open-Ended Investment Company Ltd.». Данный Фонд был зарегистрирован на территории Международного финансового центра «Астана».

23 июля 2021 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка рассмотрело письмо Компании касательно прекращения существования Закрытого Паевого Инвестиционного Фонда Рискowego Инвестирования «Skybridge Хан Тенгри» и внесла в Государственный реестр эмиссионных бумаг сведения о погашении паев Фонда.

30 ноября 2021 года Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка были зарегистрированы следующие фонды – Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд Рискowego инвестирования «Skybridge Карлытау», Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд Рискowego инвестирования «Skybridge Музтау», Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд Рискowego инвестирования «Skybridge Алагир» и Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд Рискowego инвестирования «Skybridge Шымбулак». На 31 декабря 2021 года первоначального размещения паев фондов не осуществлялось и средств в доверительное управление получено не было.

28 декабря 2018 года Компанией был создан и зарегистрирован 19 февраля 2020 года Интервальный Паевой Инвестиционный Фонд «SBI Устойчивый». На 31 декабря 2021 года первоначального размещения паев фонда не осуществлялось и средств в доверительное управление получено не было.

18 июня 2020 года Компанией был создан и 12 августа 2020 года Национальный Банк Республики Казахстан произвел государственную регистрацию выпуска паев Закрытого Паевого Инвестиционного Фонда Рискowego Инвестирования «SkyBridge Алатау» и Закрытого Паевого Инвестиционного Фонда Рискowego Инвестирования «SkyBridge Кумбель».

На 31 декабря 2021 года Компания осуществляет деятельность по управлению инвестиционными портфелями, следующих фондов (далее совместно именуемых «Фондами»):

- Акционерное общество «Акционерный Инвестиционный Фонд Недвижимости «Спутник»
- Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «Тайказан»
- Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «SkyBridge Баянкол»
- Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «SkyBridge Талгар»
- Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «SkyBridge Кумбель»
- Частная компания открытого инвестиционного типа «Kompetenz Invest Open-Ended Investment Company Ltd.»
- Частная компания открытого инвестиционного типа «SBI Adamant Fund» (Примечание 1)

АО «SKYBRIDGE INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ АО «АИФН «СПУТНИК», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

На 31 декабря 2021 года

| В тыс. тенге | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Активы | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 80,858 | 140,489 |
| Инвестиционная недвижимость | 6,835,319 | 6,627,141 |
| Требования по операциям «обратное РЕИО» | 91,197 | – |
| Прочие активы | 446,056 | 53,478 |
| Итого активы, доступные для фонда | 7,453,430 | 6,821,108 |
| Обязательства | | |
| Займы полученные | 427,827 | 29,028 |
| Обязательства перед управляющей компанией и кастодианом | 220,357 | – |
| Итого обязательства | 648,184 | 29,028 |
| Чистые активы, доступные для фонда | 6,805,246 | 6,792,080 |

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ «АИФН «СПУТНИК», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года

| В тыс. тенге | 2021 год | 2020 год |
|---|----------------|----------------|
| Доходы от аренды | 802,695 | 611,901 |
| Доходы от операций «репо» | 7,814 | 7,160 |
| Чистые доходы/(расходы) от переоценки | 208,178 | (136,332) |
| Комиссионные расходы | (6,000) | (5,000) |
| Расходы по выплате вознаграждения по займам | (12,040) | – |
| Прочие расходы | (5,481) | (5,454) |
| Чистые доходы за год | 995,166 | 472,275 |

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ «АИФН «СПУТНИК», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года

| В тыс. тенге | 2021 год | 2020 год |
|--|------------------|------------------|
| Чистые активы фонда, переданные в управление, на 1 января | 6,792,080 | 6,650,805 |
| Поступления активов в управление | 90,000 | – |
| Чистые доходы за год | 995,166 | 472,275 |
| Изъятие активов клиента | (420,000) | (188,000) |
| Распределение дивидендов пайщикам | (652,000) | (143,000) |
| Итого изменения в чистых активах фонда в течение года | 13,166 | 141,275 |
| Чистые активы фонда, переданные в управление, на 31 декабря | 6,805,246 | 6,792,080 |

АО «SKYBRIDGE INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ ЗПИФРИ «ХАН ТЕНГРИ», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ В АО «SKYBRIDGE INVEST»

На 31 декабря 2021 года

| В тыс. тенге | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Активы | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | – | 696,547 |
| Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | – | 48,512,626 |
| Итого активы, доступные для фонда | – | 49,209,173 |
| Обязательства | | |
| Обязательства перед управляющей компанией и кастодианом | – | 1,943 |
| Итого обязательства | – | 1,943 |
| Чистые активы, доступные для фонда | – | 49,207,230 |

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ ЗПИФРИ «ХАН ТЕНГРИ», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ В АО «SKYBRIDGE INVEST»

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года

| В тыс. тенге | 2021 год | 2020 год |
|---|-------------------|-------------------|
| Доходы от дивидендов | 1,825,383 | 438,630 |
| Доходы от переоценки ценных бумаг через прибыли и убытки | 28,090,213 | 45,354,521 |
| Расходы от переоценки ценных бумаг через прибыли и убытки | (5,940,617) | (33,716,588) |
| Доходы от купли-продажи ценных бумаг | 76,395 | – |
| Комиссионные расходы | (5,301) | (12,000) |
| Прочие расходы | (11,927) | (18,207) |
| Чистые доходы за год | 24,034,146 | 12,046,356 |

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЗПИФРИ «ХАН ТЕНГРИ», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года

| В тыс. тенге | 2021 год | 2020 год |
|---|---------------------|-------------------|
| Чистые активы фонда, переданные в управление, на 1 января | 49,207,230 | 37,160,874 |
| Чистые доходы за год | 24,034,146 | 12,046,356 |
| Распределение дивидендов пайщикам | (38,398,327) | – |
| Изъятие активов клиента | (34,843,049) | – |
| Итого изменения в чистых активах фонда в течение года | (49,207,230) | 12,046,356 |
| Чистые активы фонда, переданные на управление, на 31 декабря | – | 49,207,230 |

АО «SKYBRIDGE INVEST»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ ЗПИФРИ «ТАЙҚАЗАН», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

На 31 декабря 2021 года

| В тыс. тенге | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Активы | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 71,112 | 411,530 |
| Требования по операциям «обратное РЕПО» | 355,914 | – |
| Итого активы, доступные для фонда | 427,026 | 411,530 |
| Обязательства | | |
| Прочие обязательства | 564 | 378 |
| Итого обязательства | 564 | 378 |
| Чистые активы, доступные для фонда | 426,462 | 411,152 |

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ ЗПИФРИ «ТАЙҚАЗАН», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года

| В тыс. тенге | 2021 год | Период с 28 декабря 2020 года, даты образования, по 31 декабря 2020 года |
|--|---------------|---|
| Доходы по операциям «обратное РЕПО» | 19,817 | – |
| Чистые доходы от переоценки | 1,776 | 170 |
| Комиссионные расходы | (5,664) | (309) |
| Прочие расходы | (619) | (69) |
| Чистые доходы/(расходы) за период | 15,310 | (208) |

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЗПИФРИ «ТАЙҚАЗАН», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года

| В тыс. тенге | 2021 год | Период с 28 декабря 2020 года по 31 декабря 2020 года |
|---|----------------|---|
| Чистые активы фонда, переданные в управление, на 1 января | 411,152 | – |
| Поступления в управление ценных бумаг | – | 411,360 |
| Чистые доходы/(расходы) за период | 15,310 | (208) |
| Итого изменения в чистых активах за период | 15,310 | 411,152 |
| Чистые активы фонда, переданные на управление, на 31 декабря | 426,462 | 411,152 |

АО «SKYBRIDGE INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ ЧКОИТ «SBI ADAMANT FUND», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

На 31 декабря 2021 года

| В тыс. тенге | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Активы | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 395,466 | 87,484 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 1,363,691 | 768,832 |
| Итого активы, доступные для фонда | 1,759,157 | 856,316 |
| Обязательства | | |
| Кредиторская задолженность | 19,170 | 1,300 |
| Прочие обязательства | 47 | 14,826 |
| Итого обязательства | 19,217 | 16,126 |
| Чистые активы, доступные для фонда | 1,739,940 | 840,190 |

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ ЧКОИТ «SBI ADAMANT FUND», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года

| В тыс. тенге | 2021 год | Период с 18 мая 2020 года, даты образования, по 31 декабря 2020 года |
|--|----------------|--|
| Доходы в виде дивидендов по акциям | 5,564 | 972 |
| Расходы от купли-продажи ценных бумаг | (25,329) | (3,920) |
| Комиссионные расходы | (27,814) | (1,191) |
| Доходы от переоценки | 225,997 | (380) |
| Прочие расходы | (1,419) | (2,543) |
| Чистые доходы/(расходы) за период | 176,999 | (7,062) |

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЧКОИТ «SBI ADAMANT FUND», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года

| В тыс. тенге | 2021 год | Период с 18 мая 2020 года, даты образования, по 31 декабря 2020 года |
|--|------------------|---|
| Чистые активы фонда, переданные в управление, на 1 января | 840,190 | – |
| Поступления активов в управление | 811,870 | 847,252 |
| Чистые доходы/(расходы) за период | 176,999 | (7,062) |
| Изъятие активов клиента | (89,119) | – |
| Итого изменения в чистых активах за период | 899,750 | 840,190 |
| Чистые активы фонда, переданные в управление, на 31 декабря | 1,739,940 | 840,190 |

АО «SKYBRIDGE INVEST»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ ЗПИФРИ «SKYBRIDGE БАЯНКОЛ», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

На 31 декабря 2021 года

| В тыс. тенге | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Активы | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 25,291 | – |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 43,557,825 | – |
| Итого активы, доступные для фонда | 43,583,116 | – |
| Обязательства | | |
| Кредиторская задолженность | 2,856 | – |
| Итого обязательства | 2,856 | – |
| Чистые активы, доступные для фонда | 43,580,260 | – |

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ ЗПИФРИ «SKYBRIDGE БАЯНКОЛ», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За период с 4 мая 2021 года, даты образования, по 31 декабря 2021 года

| В тыс. тенге | Период с 4 мая 2021, даты образования, года по 31 декабря 2021 года |
|--|--|
| Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам | 326,717 |
| Чистые доходы от переоценки | 611,258 |
| Комиссионные расходы | (23,800) |
| Прочие расходы | (4,078) |
| Чистые доходы за период | 910,097 |

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЗПИФРИ «SKYBRIDGE БАЯНКОЛ», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За период с 4 мая 2021 года, даты образования, по 31 декабря 2021 года

| В тыс. тенге | Период с 4 мая 2021, даты образования, года по 31 декабря 2021 года |
|--|--|
| Чистые активы фонда, переданные в управление, на 1 января | – |
| Поступление в управление ценных бумаг | 42,670,163 |
| Чистые доходы за период | 910,097 |
| Итого изменения в чистых активах за период | 43,580,260 |
| Чистые активы фонда, переданные в управление, на 31 декабря | 43,580,260 |

АО «SKYBRIDGE INVEST»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ ЗПИФРИ «SKYBRIDGE ТАЛГАР», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

На 31 декабря 2021 года

| В тыс. тенге | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Активы | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 375,611 | – |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 257,673,934 | – |
| Итого активы, доступные для фонда | 258,049,545 | – |
| Обязательства | | |
| Кредиторская задолженность | 7,109 | – |
| Итого обязательства | 7,109 | – |
| Чистые активы, доступные для фонда | 258,042,436 | – |

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ ЗПИФРИ «SKYBRIDGE ТАЛГАР», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За период с 4 мая 2021 года, даты образования, по 31 декабря 2021 года

| В тыс. тенге | Период с 4 мая 2021, даты образования, года по 31 декабря 2021 года |
|---|--|
| Чистые доходы от переоценки | 3,354,731 |
| Расходы по амортизации дисконта | (5,870,015) |
| Чистый убыток от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток | (1,562,750) |
| Комиссионные расходы | (31,161) |
| Прочие расходы | (23,212) |
| Чистые расходы за период | (4,132,407) |

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЗПИФРИ «SKYBRIDGE ТАЛГАР», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За период с 4 мая 2021 года, даты образования, по 31 декабря 2021 года

| В тыс. тенге | Период с 4 мая 2021, даты образования, года по 31 декабря 2021 года |
|--|---|
| Чистые активы фонда, переданные в управление, на 1 января | – |
| Поступление в управление ценных бумаг | 262,174,843 |
| Чистые расходы за период | (4,132,407) |
| Итого изменения в чистых активах за период | 258,042,436 |
| Чистые активы фонда, переданные в управление, на 31 декабря | 258,042,436 |

АО «SKYBRIDGE INVEST»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ ЗПИФРИ «SKYBRIDGE КУМБЕЛЬ», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

На 31 декабря 2021 года

| В тыс. тенге | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Активы | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 10,280,036 | – |
| Инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 11,070,908 | – |
| Требования по операциям «обратное РЕПО» | 10,025 | – |
| Итого активы, доступные для фонда | 21,360,969 | – |
| Обязательства | | |
| Прочие обязательства | 1,609 | – |
| Итого обязательства | 1,609 | – |
| Чистые активы, доступные для фонда | 21,359,360 | – |

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ ЗПИФРИ «SKYBRIDGE КУМБЕЛЬ», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года

| В тыс. тенге | 2021 год | Период с 18 июня 2020 года по 31 декабря 2020 года |
|---|------------------|--|
| Чистые доходы от купли-продажи иностранной валюты | 43,798 | – |
| Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам | 12,938 | – |
| Чистые расходы от переоценки | (122,193) | – |
| Расходы по формированию резервов под ожидаемые кредитные убытки | (27,764) | – |
| Комиссионные расходы | (24,935) | – |
| Прочие расходы | (4,081) | – |
| Чистые расходы за период | (122,237) | – |

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЗПИФРИ «SKYBRIDGE КУМБЕЛЬ», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года

| В тыс. тенге | 2021 год | Период с 18 июня 2020 года по 31 декабря 2020 года |
|---|-------------------|--|
| Чистые активы фонда, переданные в управление, на 1 января | – | – |
| Поступления в управление ценных бумаг | 21,481,597 | – |
| Чистые расходы за период | (122,237) | – |
| Итого изменения в чистых активах за период | 21,359,360 | – |
| Чистые активы фонда, переданные на управление, на 31 декабря | 21,359,360 | – |

АО «SKYBRIDGE INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ ЧКОИТ «KOMPETENZ INVEST OPEN-ENDED INVESTMENT COMPANY LTD.», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

На 31 декабря 2021 года

| В тыс. тенге | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Активы | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 43,351 | – |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 247,645 | – |
| Прочие активы | 56 | – |
| Итого активы, доступные для фонда | 291,052 | – |
| Обязательства | | |
| Прочие обязательства | 130 | – |
| Итого обязательства | 130 | – |
| Чистые активы, доступные для фонда | 290,922 | – |

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ ЧКОИТ «KOMPETENZ INVEST OPEN-ENDED INVESTMENT COMPANY LTD.», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За период с 3 июня 2021 года, даты образования, по 31 декабря 2021 года

| В тыс. тенге | Период с 3 июня 2021 года по 31 декабря 2021 года |
|---------------------------------------|---|
| Доходы в виде дивидендов по акциям | 490 |
| Расходы от переоценки | (6,800) |
| Расходы от купли-продажи ценных бумаг | (985) |
| Комиссионные расходы | (363) |
| Прочие расходы | (1,596) |
| Чистые расходы за период | (9,254) |

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЧКОИТ «KOMPETENZ INVEST OPEN-ENDED INVESTMENT COMPANY LTD.», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За период с 3 июня 2021 года, даты образования, по 31 декабря 2021 года

| В тыс. тенге | Период с 3 июня 2021 года по 31 декабря 2021 года |
|--|---|
| Чистые активы фонда, переданные в управление, на 1 января | – |
| Поступление активов в управление | 300,176 |
| Чистые расходы за период | (9,254) |
| Итого изменения в чистых активах за период | 290,922 |
| Чистые активы фонда, переданные в управление, на 31 декабря | 290,922 |

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Последствия пандемии Covid-19 (операционная среда)

С ноября 2021 года началось распространение более контагиозного штамма Covid-19 омикрон (далее – «омикрон») в США и Западной Европе. По предварительным результатам исследования, проведенного Всемирной организацией здравоохранения (ВОЗ), по сравнению с другими вариантами, вызывающими беспокойство, омикрон повышает риск повторного заражения. ВОЗ рекомендует странам продолжать принимать эффективные противозидемические меры для сокращения общих масштабов распространения Covid-19, проводить анализ существующих рисков и расширять мощности структур общественного здравоохранения.

В январе 2022 года темпы роста числа заразившегося Covid-19 населения остаются значительными в Казахстане и по всему миру. В Республике Казахстан продолжается вакцинация населения: используется как собственная двухкомпонентная вакцина от коронавируса, так и вакцины других производителей. По состоянию на дату данного отчета в Республике Казахстан вакцинацию двумя компонентами получили более 8.6 миллионов человек и одним компонентом более 9.1 миллионов граждан Республики Казахстан.

Руководство продолжает принимать превентивные меры, чтобы минимизировать распространение инфекции Covid 19 среди работников.

Чрезвычайное Положение в связи с протестами в Казахстане

2 января 2022 года, в Мангистауской области были проведены митинги против резкого повышения цен на сжиженный газ, которые позже переросли в массовые протесты по всей стране с экономическими и политическими требованиями. 4 и 5 января 2022 года в г. Алматы произошли столкновения протестующих с сотрудниками силовых структур, повлекшие за собой порчу государственного и частного имущества, мародерство и другие преступления.

Для обеспечения порядка и нормализации ситуации в стране Президентом Республики Казахстан было введено на период с 5 по 19 января 2022 года Чрезвычайное Положение на всей территории Казахстана, а также была принята помощь от стран, входящих в Организацию по договору коллективной безопасности. Принятые Президентом меры включали введение комендантского часа, усиление мер по охране особо важных государственных и стратегических объектов, а также объектов, обеспечивающих жизнедеятельность населения и функционирование транспорта, введение ограничений по передвижению, проведению собраний и митингов, и иные меры, направленные на обеспечение безопасности населения.

Руководство на дату выпуска отчетности оценило влияние данных событий на деятельность и финансовые результаты Компании и пришло к выводу, что чрезвычайное положение в связи с протестами в Казахстане не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ситуация в Украине и санкции против Российской Федерации

24 февраля 2022 года Российская Федерация начала военные действия на территории Украины. В ходе боевых действий подразделений российских вооруженных сил были нанесены удары по объектам военной инфраструктуры Украины, авиации, объектам ПВО и военным аэродромам, и были блокированы некоторые населенные пункты и города Украины. На Украине было введено чрезвычайное положение, началась эвакуация гражданского населения Украины в сторону стран ближнего и дальнего зарубежья. Действия Российской Федерации получили резкое осуждение большинства стран мирового сообщества, международных организаций и привели к новым санкциям против Российской Федерации. 26 февраля 2022 года было опубликовано совместное заявление лидеров Франции, Германии, Италии, Великобритании, Канады и США о дальнейших ограничительных экономических мерах в отношении России. В частности, данные меры предусматривают исключение отдельных российских банков из системы обмена сообщениями SWIFT (всемирный межбанковский финансовый канал связи), введение ограничительных мер в отношении Центрального банка России, некоторых коммерческих банков и официальных лиц России, введение запрета на экспорт определенных товаров и технологий, а также запрета на предоставление связанных с ними услуг по страхованию. На фоне ситуации вокруг Украины и возросших геополитических рисков волатильность на финансовых рынках резко возросла, выросли цены на энергоносители.

Ввиду того, что введение санкций в отношении Российской Федерации оказывает косвенное влияние на экономику Республики Казахстан, это отразилось на изменении курса тенге. Для того, чтобы ослабить давление на тенге Национальный банк Казахстана проводит валютные интервенции для «снижения необоснованного влияния избыточных колебаний рубля на тенге». По состоянию на дату подписания данной финансовой отчетности биржевой курс тенге к доллару США составляет 462.91 тенге.

