



**Акционерное общество
«First Heartland Jusan Invest»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2023 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет о финансовом положении	8
Отчет о движении денежных средств	9
Отчет об изменениях в собственном капитале	10
Примечания к финансовой отчетности	12-56
Дополнительная информация к финансовой отчетности	57-62



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

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

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Акционеру и Совету Директоров Акционерного общества «First Heartland Jusan Invest»

Отчет по результатам аудита финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «First Heartland Jusan Invest» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

Основание для выражения мнения

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



Прочие сведения

Мы провели аудит с целью выражения мнения о финансовой отчетности в целом. Дополнительная информация к финансовой отчетности, состоящая из отчетов о чистых активах инвестиционных фондов и отчетов об изменениях в чистых активах инвестиционных фондов, находящихся под управлением Компании, представленная на страницах с 57 по 62, не является частью настоящей финансовой отчетности. Такая дополнительная информация была подготовлена руководством с целью выполнения требований Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденных Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан № 10 от 3 февраля 2014 года (с учетом изменений и дополнений).

Наше мнение о финансовой отчетности Компании не распространяется на дополнительную информацию, и мы не выражаем мнения в отношении данной информации.

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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



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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан от 7 июля 2004 года № 576-II «Об инвестиционных и венчурных фондах»

Мы провели процедуры для целей проверки на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан порядка ведения учета и составления отчетности в отношении активов инвестиционных фондов, переданных (принятых) в инвестиционное управление Компании, перечень которых указан в разделе Дополнительная информация к финансовой отчетности (далее – «Фонды»).

Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как анализ, изучение документов в отношении активов, составляющих Фонды, на предмет соответствия требованиям, установленным законодательством Республики Казахстан в отношении паевых инвестиционных фондов.

В результате проведенных нами процедур установлено следующее:

- 1) в соответствии с требованиями, установленными законодательством Республики Казахстан в отношении паевых инвестиционных фондов, по отношению к активам, составляющим каждый из Фондов, велся отдельный забалансовый учет;
- 2) в течение 2023 года Компания ежемесячно проводила сверку данных своей системы внутреннего учета по каждому из Фондов с данными кастодианов;
- 3) в течение 2023 года Компания вела учет документов, относящихся к деятельности каждого из Фондов, путем ведения журналов, содержащих сведения, перечисленные в п. 46 Постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 3 февраля 2014 года № 10 «Об утверждении Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем» (с учетом изменений и дополнений);
- 4) для учета и хранения активов, составляющих каждый из Фондов, Компанией заключены кастодиальные договоры;
- 5) в течение 2023 года Компания ежемесячно составляла отчетность каждого из Фондов, следуя требованиям Постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 28 января 2016 года № 41 «Об утверждении Правил представления финансовой отчетности финансовыми организациями и организациями, осуществляющими микрофинансовую деятельность».

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



Лытов С. И.

Сертифицированный аудитор

Республики Казахстан

квалификационное свидетельство аудитора

№ МФ-0001870 от 20 декабря 2023 года

ТОО «КПМГ Аудит»

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



Дементьев С. А.

Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,

действующий на основании Устава

18 марта 2024 года

	Приме- чание	31 декабря 2023 г. тыс. тенге	31 декабря 2022 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	11	5,886,935	13,119,887
Депозиты в банках		4,549	9,256,437
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:			
- находящиеся в собственности Компании	12	6,014,510	9,673,470
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	12	6,913,005	6,069,127
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:			
- находящиеся в собственности Компании	13	31,839,829	9,994,542
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	13	7,416,015	13,710,214
Торговая и прочая дебиторская задолженность		266,989	71,743
Дивиденды к получению		49,462	24,731
Основные средства и нематериальные активы		162,077	126,297
Текущий налоговый актив		315,610	212,363
Отложенный налоговый актив	10	58,294	76,107
Прочие активы		65,270	131,625
Итого активов		58,992,545	62,466,543
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	14	14,249,563	19,854,520
Торговая и прочая кредиторская задолженность		294,778	443,371
Текущее налоговое обязательство		435	835
Итого обязательств		14,544,776	20,298,726
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	40,012,639	40,012,639
Собственные выкупленные акции	15	(12,651)	(12,651)
Резерв изменений справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		168,845	(43,916)
Нераспределенная прибыль		4,278,936	2,211,745
Итого собственного капитала		44,447,769	42,167,817
Итого обязательств и собственного капитала		58,992,545	62,466,543

	2023 г.	2022 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Комиссионные доходы полученные	537,579	1,000,248
Комиссионные расходы выплаченные	(321,476)	(471,076)
Процентные доходы полученные	1,075,249	1,723,191
Процентные расходы выплаченные	(319,142)	(282,019)
Чистые (платежи)/поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(229,807)	575,726
Чистые (платежи)/поступления по операциям с иностранной валютой,	(234,495)	1,898,600
Дивиденды полученные	180,310	134,218
Прочие (платежи)/поступления	(26,151)	29,569
Общие и административные расходы выплаченные	(2,001,549)	(1,721,086)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,140,390	26,154,572
Прочие активы	121,297	-
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(5,599,466)	12,049,589
Прочие обязательства	(308,178)	(215,701)
Чистое движение денежных средств, (использованных в)/полученных от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(2,985,439)	40,875,831
Подоходный налог уплаченный	(109,473)	(580,390)
Чистое движение денежных средств, (использованных в)/полученных от операционной деятельности	(3,094,912)	40,295,441
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретения основных средств и нематериальных активов	(70,877)	(17,076)
Поступления от продажи основных средств и инвестиционной собственности	-	39,200
Размещение депозитов в банках	(4,549)	(9,256,437)
Изъятие депозитов в банках	9,256,437	-
Приобретения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(94,523,353)	(31,098,374)
Продажа и погашение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	81,668,383	7,707,285
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(3,673,959)	(32,625,402)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Собственные выкупленные акции (Примечание 15)	-	(12,651)
Чистое движение денежных средств, использованных в финансовой деятельности	-	(12,651)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(6,768,871)	7,657,388
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	(464,081)	323,264
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	13,119,887	5,139,235
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года (Примечание 11)	5,886,935	13,119,887

тыс. тенге	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв изменений справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв по переоценке инвестиционной собственности, переведенной из категории основных средств	Нераспределенная прибыль	Всего собственного капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	40,012,639	-	46,392	21,120	4,327,846	44,407,997
Общий совокупный доход						
Убыток за год	-	-	-	-	(2,116,101)	(2,116,101)
Прочий совокупный доход						
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>						
Чистое изменение справедливой стоимости	-	-	(189,196)	-	-	(189,196)
Чистое изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	98,888	-	-	98,888
Итого прочего совокупного дохода	-	-	(90,308)	-	-	(90,308)
Общий совокупный убыток за год	-	-	(90,308)	-	(2,116,101)	(2,206,409)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в капитале						
Собственные выкупленные акции (Примечание 15)	-	(12,651)	-	-	-	(12,651)
Итого операций с собственниками	-	(12,651)	-	-	-	(12,651)
Прочие изменения в капитале						
Перенос резерва по переоценке инвестиционной собственности, переведенной из категории основных средств, в результате выбытий	-	-	-	(21,120)	-	(21,120)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	40,012,639	(12,651)	(43,916)	-	2,211,745	42,167,817

тыс. тенге	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв изменений справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль	Всего собственного капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2023 года	40,012,639	(12,651)	(43,916)	2,211,745	42,167,817
Общий совокупный доход					
Доход за год	-	-	-	2,067,191	2,067,191
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости	-	-	259,871	-	259,871
Чистое изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	(47,110)	-	(47,110)
Итого прочего совокупного дохода	-	-	212,761	-	212,761
Общий совокупный доход за год	-	-	212,761	2,067,191	2,279,952
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года	40,012,639	(12,651)	168,845	4,278,936	44,447,769

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «First Heartland Jusan Invest» (далее, «Компания») является акционерным обществом, созданным и действующим в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Сағынак, здание 70.

Компания имеет лицензию №3.2.239/16 на осуществление брокерско-дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 25 июня 2021 года.

Уполномоченным органом, регулирующим деятельность Компании, является Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее по тексту – «АРРФР»).

Основной деятельностью Компании являются брокерские и дилерские операции, управление инвестиционными портфелями определенных клиентов – физических лиц и корпоративных клиентов, включая пять интервальных паевых инвестиционных фондов «abyROI» (ранее «Ликвидный»), «allEM» (ранее «Процентный»), «allGA» (ранее «Глобальные лидеры»), «doSTAR» (ранее «Региональные лидеры»), «Harmony» (ранее «Суверенный») и закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Цесна – Прямые инвестиции», а также пенсионные активы АО «Единый накопительный пенсионный фонд». Компания не имеет доли участия в данных фондах и получает только комиссию за управление от бенефициаров.

Количество работников Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года составляло 86 человек (31 декабря 2022 года: 83 человека).

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года следующие акционеры владели находящимися в обращении обыкновенными акциями:

<i>Акционеры</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
	%	%
АО «First Heartland Jusan Bank»	100.00	100.00
	100.00	100.00

Деятельность Компании тесно связана с требованиями материнской организации, АО «First Heartland Jusan Bank» (далее «Акционер»). Информация по Акционеру и конечной контролирующей стороне, а также информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 20.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

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

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

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

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением инвестиционной собственности, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые отражены по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой информации

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее – «тенге» или KZT), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Суждения

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

- установление критериев оценки того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, определение методологии по включению прогнозной информации в оценку ОКУ, а также выбор и утверждение моделей, используемых для оценки ОКУ – Примечание 4.

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, раскрыта в следующем примечании:

- оценка справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – Примечание 21.

3 Существенные положения учетной политики

Компания последовательно применяла следующие положения учетной политики ко всем периодам, представленным в данной финансовой отчетности.

Кроме того, Компания приняла «Раскрытие информации об учетной политике (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2)», начиная с 1 января 2023 года. Поправки требуют от организаций раскрывать существенную информацию об учетной политике, а не основные положения учетной политики. Хотя поправки не привели к каким-либо изменениям в самой учетной политике, в некоторых случаях они оказали влияние на информацию об учетной политике, раскрываемую в финансовой отчетности.

Поправки также содержат указания в отношении применения концепции существенности к раскрытию информации об учетной политике, оказывая помощь организациям в предоставлении полезной информации об учетной политике, специфичной для организации, которая необходима пользователям для понимания прочей информации в финансовой отчетности.

Руководство пересмотрело учетную политику и обновило определенную информацию, раскрытую в Примечании 3 «Существенные положения учетной политики» (2022 год: «Основные положения учетной политики»), в соответствии с поправками.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций.

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

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в общем случае в составе прибыли или убытка за период.

При подготовке данной финансовой отчетности были использованы обменные курсы тенге к следующим валютам:

в тенге	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Доллары США	454.56	462.65
Евро	502.24	492.86
Английские фунты стерлингов	577.47	556.57

(б) Процентные доходы и расходы

Эффективная ставка вознаграждения

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

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

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

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

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

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

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

Расчет процентного дохода и расхода

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

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной ставки вознаграждения к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости. По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной ставки вознаграждения, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится. Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в Примечании 3(д)(iv).

Представление информации

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

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

Статья «прочие процентные доходы» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включает процентные доходы по непопроизводным долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

(в) Комиссионные доходы и расходы

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

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

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

(г) Денежные средства и их эквиваленты

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

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства

(i) Классификация финансовых инструментов

Финансовые активы

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

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

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и

- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

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

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

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

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

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

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

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

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

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

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

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

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);

- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса); и
- условия, которые вызывают изменения в возмещении за временную стоимость денег – например, периодический пересмотр ставок процентов.

Реклассификации

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

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

Классификация финансовых обязательств после их первоначального признания не подлежит изменению.

(ii) Прекращение признания

Финансовые активы

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

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

Любая накопленная сумма прибыли/убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода, по долевым инвестиционным ценным бумагам, классифицированным по усмотрению Компании в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежит реклассификации в состав прибыли или убытка при прекращении признания таких ценных бумаг, как поясняется в Примечании 3(д)(i). Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

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

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

Финансовые обязательства

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

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

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

Полученные суммы комиссионного вознаграждения, возникшие в рамках модификации, признаются в учете следующим образом:

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

Изменения в движении денежных средств по существующим финансовым активам или финансовым обязательствам не рассматриваются как изменения, если они являются результатом изменения существующих договорных условий, например изменения процентных ставок, инициированные Компанией, в связи с изменениями ключевой ставки НБРК, если кредитное соглашение дает Компании право делать это.

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Компания приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

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

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной ставке вознаграждения и возникшая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

(iv) Обесценение

См. также Примечание 4.

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток: финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами.

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

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

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

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

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

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

Кредитно-обесцененные финансовые активы

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

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

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

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

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

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

Списания

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

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

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

(е) Финансовые инструменты: инвестиционные ценные бумаги

Долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (см. Примечание 3(д)(i)) первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Долговые и долевые инвестиционные ценные бумаги, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (см. Примечания 3(д)(i)) оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой немедленно признаются в составе прибыли или убытка.

Кроме того, Компания имеет инвестиции в долговые и долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (см. Примечание 3(д)(i)).

Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО», отражаются в составе счетов и депозитов банков или текущих счетов и депозитов клиентов в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

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

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

Взаимозачет активов и обязательств

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

(ж) Акционерный капитал

(i) Простые акции

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском простых акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

(ii) Дивиденды

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

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

(з) Налогообложение

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

Текущий налог

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

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

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

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

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

(и) Активы, находящиеся в доверительном управлении

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

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

Ряд новых стандартов и разъяснений вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

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

- «Обязательство по аренде при продаже с обратной арендой» (Поправки к МСФО (IFRS) 16);
- «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами» (Поправки к МСФО (IAS) 1);
- «Договоренности о финансировании поставщиков» (Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7);
- Отсутствие возможности обмена (Поправки к МСФО (IAS) 21).

Новые поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2023 года, не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

4 Анализ финансовых рисков

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании финансовым рискам. Информация о применяемой Компанией политике по управлению финансовыми рисками представлена в Примечании 16.

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков

Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения

См. описание учетной политики в Примечании 3(д)(iv).

Значительное повышение кредитного риска

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

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

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

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

- количественный критерий, основанный на изменении вероятности наступления дефолта;
- качественные признаки; и
- 30-дневный «ограничитель» просрочки, за исключением долговых ценных бумаг и депозитов в банках.

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска

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

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

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

- Информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации о заемщиках – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы. Примерами показателей, которым уделяется особенно пристальное внимание, являются: валовая прибыль, показатель финансового рычага, коэффициент обслуживания долга, соблюдение ограничительных условий («ковантов»), качество управления, изменения в составе ключевого управленческого персонала.
- Данные кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информация об изменениях внешних кредитных рейтингов.
- Котировки облигаций и свопов кредитного дефолта эмитентов, если эта информация доступна.
- Фактические и ожидаемые значительные изменения в политической, нормативной и технологической среде осуществления деятельности эмитента или его хозяйственной деятельности.

Создание временной структуры вероятности дефолта

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

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

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

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

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

В качестве «ограничителя» Компания предположительно считает, что значительное повышение кредитного риска имеет место не позднее того момента, когда количество дней просроченной задолженности по активу превышает 30 дней, за исключением долговых ценных бумаг и депозитов в банках. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена.

Если имеется свидетельство того, что значительного повышения кредитного риска относительного момента первоначального признания уже нет, то оценочный резерв под убытки по соответствующему инструменту будет снова оцениваться в размере 12-месячных ОКУ. Некоторые качественные признаки повышения кредитного риска, такие как нарушение пересмотренных условий кредитного соглашения, могут свидетельствовать о возросшем риске наступления дефолта, который продолжает иметь место после того, как сам признак перестал существовать. В этих случаях Компания определяет «испытательный срок», в течение которого платежи по финансовому активу должны осуществляться в срок и в установленных суммах, чтобы доказать, что кредитный риск по этому активу в достаточной мере снизился.

Определение понятия «дефолт»

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

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Компанией будут погашены в полном объеме без применения Компанией таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- задолженность должника по любому из существенных кредитных обязательств перед Компанией просрочена более чем на 90 дней, за исключением долговых ценных бумаг и депозитов в банках. Овердрафты считаются просроченной задолженностью с того момента, как клиент нарушил предусмотренный лимит либо ему был снижен лимит до суммы, меньшей, чем сумма текущей непогашенной задолженности; или
- появляется вероятность того, что актив будет реструктуризован в результате банкротства должника по причине его неспособности платить по своим обязательствам по кредиту.

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

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

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

Включение прогнозной информации

Компания включает прогнозную информацию как в оценку на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков. Компания использует экспертное суждение для оценки прогнозной информации. Данная оценка также основана на информации, полученной из внешних источников. Внешняя информация может включать экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами, НБРК, Министерством национальной экономики РК, а также отдельные индивидуальные и научные прогнозы. В качестве ключевого фактора, влияющего на оценку кредитного риска и кредитных убытков, определен прогноз ВВП.

Модифицированные финансовые активы

Предусмотренные договором условия по инструменту могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий и другие факторы, не обусловленные текущим или возможным ухудшением кредитоспособности эмитента. Признание в учете существующего инструмента, условия которого были модифицированы, может быть прекращено и отражено признание в учете нового инструмента с модифицированными условиями по справедливой стоимости.

Если условия финансового актива изменяются и модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу проводится посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату на основании модифицированных условий договора; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании финансового актива на основании первоначальных условий договора.

Когда модификация условий финансового актива приводит к прекращению его признания, вновь признанный финансовый актив относится к Стадии 1 (при условии, что он не является кредитно-обесцененным на дату признания).

Оценка вероятности дефолта по финансовым активам, модифицированным в рамках политики по пересмотру условий соглашений, отражает факт того, привела ли модификация условий к улучшению или восстановлению возможностей Компании по получению процентов и основной суммы, а также предыдущий опыт Компании в отношении подобного пересмотра условий соглашений. В рамках данного процесса Компания оценивает качество обслуживания долга должником относительно модифицированных условий договора и рассматривает различные поведенческие факторы.

В общем случае, пересмотр условий договора представляет собой качественный индикатор значительного повышения кредитного риска и намерение пересмотреть условия договора может являться свидетельством того, что подверженная кредитному риску позиция является кредитно-обесцененной и имеет место событие дефолта. Эмитенту необходимо будет своевременно осуществлять выплаты на постоянной основе в течение определенного периода времени прежде, чем позиция, подверженная кредитному риску, больше не будет считаться кредитно-обесцененной/по которой наступило событие дефолта или вероятность дефолта которой будет считаться снизившейся настолько, что оценочный резерв под убытки снова станет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);

- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

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

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

Компания оценивает показатели LGD на основании информации о типе контрагента.

Для финансовых активов, классифицированных в Стадий 1 и 2, рассматриваются следующие показатели LGD:

- Показатель LGD близок 0%, если в качестве контрагента выступает правительство.
- Для других контрагентов показатель LGD рассчитывается на основании статистики возмещения агентства Moody's, в соответствии с внешним кредитным рейтингом контрагента. Показатели LGD пересчитываются по мере опубликования результатов новых статистических исследований (как правило – ежегодно).

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

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

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

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г. тыс. тенге	Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г. тыс. тенге	Сравнительная информация из внешних источников	
			Показатель PD	Показатель LGD
Денежные средства и их эквиваленты	5,886,935	13,119,887	Статистика дефолтов Moody's	Статистика LGD основана на восстановлении после дефолтов банков и финансовых институтов. 0% - если контрагентом является Правительство Республики Казахстан
Депозиты в банках	4,549	9,256,437	Статистика дефолтов Moody's	Показатель LGD для инвестиционных ценных бумаг, выпущенных финансовыми институтами, составляет 62%; для других компаний показатель основывается на коэффициенте возврата в зависимости от рейтинга эмитента.
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	39,255,844	23,704,756	Статистика дефолтов Moody's	

5 Чистый комиссионный доход

Комиссионные доходы по договорам с покупателями оцениваются на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Компания признает выручку, когда она предоставляет услугу клиенту.

	2023 г. тыс. тенге	2022 г. тыс. тенге
Комиссионные доходы		
Брокерские услуги	377,543	507,381
Услуги андеррайтинга	295,647	68,578
Комиссионные доходы от пенсионных активов	31,790	5,880
Услуги по управлению инвестиционным портфелем	20,459	54,076
Консультационные услуги	20,401	15,666
Услуги маркет-мейкера	2,461	1,200
Прочее	4,825	5,004
	753,126	657,785

	2023 г. тыс. тенге	2022 г. тыс. тенге
Комиссионные расходы		
Торговые расходы	(155,218)	(49,616)
Комиссии за агентские услуги	(92,614)	(226,343)
Комиссии за кастодиальные услуги	(30,198)	(158,851)
Комиссии за услуги Bloomberg	(22,234)	(22,191)
Информационные услуги	(1,039)	(3,662)
Прочее	(3,027)	(2,468)
	(304,330)	(463,131)
	448,796	194,654

Компания признает дебиторскую задолженность по договорам с покупателями, когда права Компании на получение возмещения за работу, которая была выполнена, становятся безусловными. По состоянию на 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность по договорам с покупателями составляла 296,727 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 81,179 тыс. тенге) до вычета резерва под обесценение.

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

Вид услуги	Характер и временные рамки выполнения обязанностей к исполнению, включая значительные условия оплаты	Признание выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15
Услуги маркет-мейкера	Компания предоставляет услуги маркет-мейкера, цель которых заключается в поддержании активного обращения финансовых инструментов на вторичном рынке путем объявления котировок на покупку и продажу. В отношении обязательств к исполнению по услугам маркет-мейкера существует фиксированное возмещение, основанное на соглашении между сторонами.	Доход от услуг маркет-мейкера признается на протяжении времени по мере оказания услуг, поскольку услуги представляют собой обеспечение непрерывного обслуживания клиента в течение срока действия договора. Возмещение представляет собой фиксированную сумму, выплачиваемую ежемесячно.
Брокерские услуги	Компания предоставляет брокерские услуги своим покупателям. Каждый заказ/заявка покупателя на соответствующую услугу представляет собой одно обязательство к исполнению. В отношении обязательств к исполнению по брокерским услугам существует фиксированное возмещение, основанное на тарифной политике Компании.	Выручка от брокерских услуг признается в определенный момент времени, так как контроль за выполненной услугой передается тогда, когда услуга оказана, на дату совершения сделки.

Вид услуги	Характер и временные рамки выполнения обязанностей к исполнению, включая значительные условия оплаты	Признание выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15
Услуги по управлению инвестиционным портфелем	<p>Услуга по управлению активами включает одну обязанность к исполнению (ряд отличимых услуг), выполняемую в течение периода.</p> <p>Возмещение состоит из двух переменных частей – комиссии за управление и комиссии за выполнение.</p> <p>Комиссия за управление за услуги по управлению активами рассчитывается на основе фиксированной ставки процента от средней стоимости активов, находящихся под управлением.</p>	<p>Возмещение состоит из двух компонентов: комиссии за управление, основанной на средней чистой стоимости актива (NAV) – для закрытых паевых инвестиционных фондов рискованного инвестирования, на средней общей стоимости активов – для интервальных паевых инвестиционных фондов и комиссии за выполнение, которая подлежит уплате, если достигнут установленный уровень доходности.</p> <p>Общая сумма возмещения от комиссии за управление, на которую Компания имеет право, не ограничивается, поскольку она рассчитывается на основании чистой стоимости активов для закрытых паевых фондов рискованного инвестирования и общей стоимости активов для интервальных паевых инвестиционных фондов в конце каждого месяца. Таким образом, сумма возмещения за месяц становится известной после окончания каждого месяца. Компания определяет, что она может распределить всю сумму вознаграждения на закончившиеся месяцы, так как комиссия относится конкретно на услугу, предоставленную в течение указанных месяцев. Комиссия за выполнение признается Компанией в определенный момент времени. Это происходит потому, что комиссия за выполнение имеет высокую степень изменчивости возможных сумм возмещения, и величина любой корректировки в сторону уменьшения может быть значительной.</p>
Услуги андеррайтинга	<p>Компания предоставляет своим клиентам услуги андеррайтинга.</p> <p>Комиссия за услугу представляет собой фиксированную сумму в соответствии с договором, и комиссия взимается после того, как услуга оказана.</p>	<p>Выручка от услуг андеррайтинга признается в определенный момент времени, так как контроль за выполненной услугой передается тогда, когда услуга оказана.</p>
Консультационные услуги	<p>Компания оказывает консультационные услуги клиентам, в том числе:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализ финансово-хозяйственной деятельности эмитента на предмет соответствия требованиям законодательства РК; - консультационные услуги, связанные с регистрацией выпуска облигаций и прохождением процедуры листинга. <p>Возмещение за выполнение консультационных услуг представлено в виде фиксированной суммы, указанной в соглашении между сторонами.</p>	<p>Выручка от оказания консультационных услуг признается в определенный момент времени, так как контроль за выполненной услугой передается тогда, когда услуга оказана.</p>
Услуги по управлению пенсионными активами	<p>2 января 2021 года Президентом Республики Казахстан подписан закон, позволяющий гражданам переводить часть своих пенсионных накоплений в доверительное управление частным управляющим компаниями. Компания не взимает комиссию с накоплений, а только 5% от инвестиционного дохода.</p>	<p>Выручка от услуг по управлению пенсионными активами признается на протяжении времени, так как в процессе того, как Компания выполняет свои обязанности, клиент получает выгоду.</p>

6 Финансовые доходы, нетто

	2023 г. тыс. тенге	2022 г. тыс. тенге
Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной ставки		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2,585,798	276,435
Денежные средства и их эквиваленты	235,925	135,360
Депозиты в банках	4,649	6,075
Итого процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки	2,826,372	417,870
Прочий процентный доход		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	285,859	1,402,363
Итого прочий процентный доход	285,859	1,402,363
Процентный расход		
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО» - процентный расход	(313,651)	(268,899)
Итого финансовые доходы, нетто	2,798,580	1,551,334

7 Чистый доход/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2023 г. тыс. тенге	2022 г. тыс. тенге
Долевые инструменты	546,406	(475,178)
Долговые инструменты	827,537	(3,711,362)
	1,373,943	(4,186,540)

8 Чистый доход от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	2023 г. тыс. тенге	2022 г. тыс. тенге
Долговые инструменты	(3,888)	21,644
	(3,888)	21,644

9 Общие и административные расходы

	2023 г. тыс. тенге	2022 г. тыс. тенге
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	(1,378,502)	(1,309,882)
Расходы на рекламу	(532,798)	(158,440)
Услуги связи и информационные услуги	(44,956)	(51,455)
Аренда	(44,623)	(44,186)
Аудит и консультационные услуги	(34,831)	(52,305)
Износ и амортизация	(34,369)	(31,766)
Программное обеспечение	(31,967)	(35,364)
Налоги помимо подоходного налога	(16,522)	(32,223)
Расходы на списание запасов	(9,320)	(8,430)
Расходы по командировкам	(7,882)	(4,544)
Ремонт и обслуживание	(8,568)	(1,680)
Благотворительность	(2,000)	(2,900)
Прочее	(28,212)	(24,813)
	(2,174,550)	(1,757,988)

В составе статьи «Аудит и консультационные услуги» за 2023 год учтено вознаграждение ТОО «КПМГ Аудит» за аудит финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, по состоянию на 31 декабря 2023 года, которое составило 34,831 тыс. тенге с учетом НДС. В течение 2023 года услуги, не являющиеся услугами по проведению аудиторской проверки, не были оказаны.

10 Расход по подоходному налогу

	2023 г. тыс. тенге	2022 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу	(5,826)	(183,489)
Подоходный налог, недоначисленный в прошлых отчетных периодах	-	(108)
Возникновение и восстановление временных разниц	(17,813)	(33,852)
Расход по подоходному налогу	(23,639)	(217,449)

В 2023 году применяемая ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составила 20% (2022 г.: 20%).

Расчет эффективной ставки подоходного налога:

	2023 г. тыс. тенге	%	2022 г. тыс. тенге	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	2,090,830	100	(1,898,652)	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой налога	(418,166)	(20.0)	379,730	(20.0)
Не облагаемый налогом доход от операций с финансовыми инструментами	367,550	17.6	285,611	(15.0)
Не облагаемый налогом доход от дивидендов	41,008	2.0	26,844	(1.4)
Невычитаемые расходы от обесценения финансовых инструментов	-	-	(903,770)	47.6
Необлагаемые доходы/(невычитаемые расходы)	(14,031)	0.7	(5,864)	0.3
	(23,639)	(1.1)	(217,449)	11.5

По состоянию на 31 декабря 2022 года невычитаемые расходы по отрицательной переоценке финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, представляют собой налоговый эффект расходов по отрицательной переоценке ценных бумаг, торгуемых на Казахстанской фондовой бирже, представленных в основном облигациями российских эмитентов, по которым нет возможности взять на вычеты убыток от непогашения эмитентом задолженности либо отсутствует возможность реализации таких ценных бумаг в обозримом будущем вследствие наложенных санкций на эмитентов данных ценных бумаг.

Отложенный налоговый актив и обязательство

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 годов.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республике Казахстан.

Изменение временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года:

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2023 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 г.
Основные средства	(9,148)	(161)	(9,309)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,887	15,976	17,863
Торговая и прочая кредиторская задолженность	83,368	(33,628)	49,740
Чистые отложенные налоговые активы	76,107	(17,813)	58,294

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

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2022 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 г.
Основные средства	(9,408)	260	(9,148)
Инвестиционная собственность	(7,673)	7,673	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4,114	(2,227)	1,887
Торговая и прочая кредиторская задолженность	122,926	(39,558)	83,368
Чистые отложенные налоговые активы	109,959	(33,852)	76,107

11 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2023 г. тыс. тенге	31 декабря 2022 г. тыс. тенге
Текущие счета и срочные депозиты в банках и финансовых организациях		
- Центральный депозитарий и Казахстанская фондовая биржа (без рейтинга)	155,634	269,061
- с кредитным рейтингом от «АА-» до «АА+»	617,534	1,636,252
- с кредитным рейтингом «ВВ-» до «ВВ+»	8	26,277
- с кредитным рейтингом «В-» до «В+»	13,513	10,074
- без рейтинга	11	10
Текущие счета и срочные депозиты в банках и финансовых организациях	786,700	1,941,674
Оценочный резерв под убытки	(10)	(16)
Итого чистых текущих счетов и срочных депозитов в банках и финансовых организациях	786,690	1,941,658
Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО», обеспеченная следующими финансовыми активами:		
Облигации АО «Банк Развития Казахстана»	4,092,475	-
Акции АО «Банк Центркредит»	1,007,770	-
Государственные казначейские обязательства Министерства Финансов Республики Казахстан	-	5,868,873
Облигации АО «Казахстанский Фонд Устойчивости»	-	5,090,228
Облигации Евразийского Банка Развития	-	219,128
Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО»	5,100,245	11,178,229
Итого чистой дебиторской задолженности по договорам «обратного РЕПО»	5,100,245	11,178,229
Итого денежных средств и их эквивалентов	5,886,935	13,119,887

Вышеприведенная таблица основана на кредитных рейтингах, присвоенных агентством «Standard&Poor's» или другими рейтинговыми агентствами, конвертированные в соответствии со шкалой агентства «Standard&Poor's».

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания не имеет средств в банках (31 декабря 2022 года: отсутствовали) с суммой остатка, превышающей 10% капитала.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года все денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными и отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска. Все изменения оценочных резервов под убытки в течение 2023 и 2022 годов относятся к Стадии 1.

Обеспечение, принятое в отношении активов

В 2023 и 2022 годах Компания заключала сделки «обратного РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. По состоянию на 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО» была обеспечена облигациями АО «Банк Развития Казахстана» и акциями АО «Банк Центркредит» (31 декабря 2022 года: государственными казначейскими обязательствами Министерства Финансов Республики Казахстан, облигациями АО «Казахстанский фонд устойчивости» и Евразийского Банка Развития). По состоянию на 31 декабря 2023 года справедливая стоимость финансовых активов, используемых в качестве обеспечения договоров «обратного РЕПО», составляет 5,100,245 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 11,178,229 тыс. тенге).

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

Оценочный резерв под убытки не был признан в отношении дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО».

12 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2023 г. тыс. тенге	31 декабря 2022 г. тыс. тенге
Находящиеся в собственности Компании		
Долговые инструменты		
- Государственные облигации		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	123,793	1,069,939
Всего государственных облигаций	123,793	1,069,939
- Корпоративные облигации		
с кредитным рейтингом от «AAA-» до «AAA+»	820,365	-
с кредитным рейтингом от «A-» до «A+»	-	87,390
с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	104,373	1,525,095
без кредитного рейтинга	2,526,981	3,039,213
- Структурные ноты		
с кредитным рейтингом от «A-» до «A+»	38,036	1,123,835
Всего корпоративных облигаций	3,489,755	5,775,533
Всего долговых инструментов	3,613,548	6,845,472
Долевые инструменты		
Корпоративные акции	2,254,916	2,606,322
Всего долевых инструментов	2,254,916	2,606,322
Паи инвестиционных фондов	146,046	221,676
Всего паи инвестиционных фондов	146,046	221,676
	6,014,510	9,673,470
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		
- Государственные облигации		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	6,913,005	6,069,127
Всего государственных облигаций	6,913,005	6,069,127

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года корпоративные облигации без кредитного рейтинга представляют собой еврооблигации российских эмитентов на общую сумму 2,526,981 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: еврооблигации российских эмитентов и корпоративные облигации АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» на общую сумму 3,039,213 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2023 года финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток балансовой стоимостью 1,648,210 тыс. тенге являются просроченными на срок 261-320 дней (31 декабря 2022 года: отсутствуют).

Информация о подверженности Компании кредитному риску и риску изменения ставок вознаграждения в отношении финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, раскрыта в Примечании 16.

13 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	31 декабря 2023 г. тыс. тенге	31 декабря 2022 г. тыс. тенге
Долговые инструменты		
<i>Находящиеся в собственности Компании</i>		
Государственные облигации		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	10,872,614	-
Дисконтные ноты НБРК	2,012,045	10,704
Всего государственных облигаций	12,884,659	10,704
Корпоративные облигации		
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от «AAA-» до «AAA+»	2,538,895	-
Корпоративные облигации с рейтингом от «A-» до «A+»	1,434,820	3,958,200
Корпоративные облигации с рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	10,616,394	3,907,846
Корпоративные облигации с рейтингом от «BB-» до «BB+»	4,349,251	102,325
Корпоративные облигации с рейтингом от «B-» до «B+»	-	2,000,000
Всего корпоративных облигаций	18,939,360	9,968,371
Всего долговых инструментов	31,824,019	9,979,075
Долевые инструменты		
Корпоративные акции	15,810	15,467
Всего долевых инструментов	15,810	15,467
	31,839,829	9,994,542
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		
Государственные облигации		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	7,416,015	188,817
Дисконтные ноты НБРК	-	12,001,424
Корпоративные облигации без кредитного рейтинга	-	1,519,973
Всего государственных облигаций	7,416,015	13,710,214

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не являются просроченными и отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска, за исключением финансовых активов на сумму 67,514 тыс. тенге, отнесенных к Стадии 2 уровня кредитного риска (31 декабря 2022 года: Стадия 1 уровня кредитного риска, за исключением финансовых активов на сумму 102,324 тыс. тенге, отнесенных к Стадии 2 уровня кредитного риска).

Информация о подверженности Компании кредитному риску и риску изменения ставок вознаграждения в отношении инвестиционных ценных бумаг раскрыта в Примечании 16.

Изменение оценочного резерва под убытки

В следующей таблице приведены сверки остатков оценочного резерва под убытки на начало и на конец периода по классам финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.		
	Стадия 1	Стадия 2	Итого
Остаток на 1 января 2023 года	(100,807)	(1,450)	(102,257)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	46,464	646	47,110
Остаток на 31 декабря 2023 года	(54,343)	(804)	(55,147)

тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.		
	Стадия 1	Стадия 2	Итого
Остаток на 1 января 2022 года	-	(3,369)	(3,369)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(100,807)	1,919	(98,888)
Остаток на 31 декабря 2022 года	(100,807)	(1,450)	(102,257)

14 Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания заключила сделки «РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже общей балансовой стоимостью 14,249,563 тыс. тенге, предметом залога указанных сделок являлись облигации Министерства Финансов Республики Казахстан (31 декабря 2022 года: 19,854,520 тыс. тенге, предметом залога указанных сделок являлись ноты Национального банка Республики Казахстан, облигации Министерства Финансов Республики Казахстан и облигации АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»).

Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО» представлена в тенге с процентными ставками от 15.00% до 15.15% годовых со сроком погашения в январе 2024 года (31 декабря 2022 года: представлена в тенге с процентными ставками от 17.00% до 18.00% годовых со сроком погашения в январе 2023 года). Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг.

15 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал

Количество размещенных и находящихся в обращении простых акций, а также акционерный капитал по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г. тыс. тенге	31 декабря 2022 г. тыс. тенге
Простые акции		
Количество размещенных акций, штук	19,934,411	19,934,411
Количество собственных выкупленных акций, штук	(996,720)	(996,720)
Количество находящихся в обращении акций, штук	18,937,691	18,937,691

В мае 2022 года был осуществлен выкуп простых акций у миноритарных акционеров Компании в количестве 996,720 штук, на общую сумму 12,651 тыс. тенге. Таким образом, соотношение количества простых акций Компании, принадлежащих АО «First Heartland Jusan Bank», к общему числу голосующих простых акций Компании составило 100.0%.

Движение капитала представлено следующим образом:

	Количество акций в обращении штук	Акционерный капитал тыс. тенге
На 31 декабря 2022 года	18,937,691	39,999,988
На 31 декабря 2023 года	18,937,691	39,999,988

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан величина доступных для распределения резервов ограничивается величиной нераспределенной прибыли или прибылью за год, если существует накопленный убыток, перенесенный на будущие периоды. Не допускается объявление дивидендов, если это приведет к отрицательному размеру капитала или неплатежеспособности организации.

В соответствии с законодательством Республики Казахстан по состоянию на 31 декабря 2023 года величина доступных для распределения резервов составила 4,278,936 тыс. тенге (2022 год: 2,211,745 тыс. тенге).

В течение 2023 и 2022 годов дивиденды не объявлялись и не выплачивались. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 год отсутствует задолженность по невыплаченным ранее дивидендам.

16 Управление рисками

Управление рисками имеет фундаментальное значение для бизнеса Компании и является важным элементом деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на выявление, анализ, оценку и принятие необходимых мер реагирования на риски, которым подвержена ее деятельность. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, направлений деятельности и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров несет ответственность за создание эффективной системы управления рисками, одобрение политик и процедур по управлению рисками, осуществляет контроль за их реализацией, а также отвечает за одобрение отдельных сделок в соответствии с требованиями действующего законодательства и нормативных правовых актов, регулирующих деятельность Компании.

Правление несет ответственность за надлежащее функционирование системы управления рисками, реализацию политик и процедур по управлению рисками, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности подразделения по управлению рисками входит осуществление процедур по выявлению, анализу и оценке рисков, определению необходимых мер реагирования, осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также составление и предоставление отчетности в соответствии с требованиями внутренних документов и нормативных правовых актов в области управления рисками. Подразделение по управлению рисками подотчетно Председателю Правления.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения прибыли или стоимости портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, ставки вознаграждения, кредитные спрэды и котировки акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является принятие необходимых мер для того, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

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

В дополнение к вышеописанному Компания использует различные «стресс-тесты» для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные финансовые активы и общую позицию. «Стресс-тесты» позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. «Стресс-тесты», используемые Компанией, проводятся для ценового, процентного, валютного рисков и риска потери ликвидности.

Риск изменения ставок вознаграждения

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

Средние ставки вознаграждения

В таблице ниже указаны средние эффективные ставки вознаграждения на процентные активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 годов. Данные ставки вознаграждения являются приближенным значением ставки доходности к погашению данных активов и обязательств.

	Средние эффективные ставки вознаграждения, %					
	31 декабря 2023 г.			31 декабря 2022 г.		
	Тенге	Долл. США	Швей-царский франк	Тенге	Долл. США	Швей-царский франк
Процентные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	17.75	3.48	-	17.00	-	-
Депозиты в банках	-	0.8	-	9.80	0.60	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – долговые инструменты	10.84	1.83	3.44	15.94	4.24	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долговые инструменты	14.71	4.62	-	14.38	4.21	-
Процентные обязательства						
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	15.09	-	-	17.55	-	-

Анализ чувствительности потоков денежных средств

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года и капитала к риску пересмотра ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года) может быть представлен следующим образом:

	2023 г.		2022 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
тыс. тенге				
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(131,674)	(131,674)	(130,011)	(130,011)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	131,674	131,674	130,011	130,011

Анализ чувствительности справедливой стоимости (долговые финансовые инструменты)

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года и капитала к изменениям справедливой стоимости долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и через прочий совокупный доход, вследствие изменений ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок) может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2023 г.		2022 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(89,382)	(1,194,939)	(143,794)	(432,931)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	91,531	1,263,871	146,973	457,288

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года и капитала к изменениям справедливой стоимости долевых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и через прочий совокупный доход, вследствие изменений цен (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, и упрощенного сценария +/- 1% в сторону увеличения или уменьшения цен) может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2023 г.		2022 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Увеличение цены на 1%	24,010	45,360	28,280	28,301
Уменьшение цены на 1%	(24,010)	(45,360)	(28,280)	(28,301)

(i) Валютный риск

У Компании имеются активы, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2023 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Долл. США	Всего
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	4,831,828	4,831,828
Депозиты в банках	4,549	4,549
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12,033,123	12,033,123
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6,601,868	6,601,868
Всего активов	23,471,368	23,471,368
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	-	-
Всего обязательств	-	-
Чистая позиция	23,471,368	23,471,368

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2022 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	<u>Долл. США</u>	<u>Всего</u>
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	1,845,304	1,845,304
Депозиты в банках	9,256,497	9,256,497
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14,294,414	14,294,414
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5,952,176	5,952,176
Всего активов	31,348,391	31,348,391
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	-	-
Всего обязательств	-	-
Чистая позиция	31,348,391	31,348,391

Падение курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

тыс. тенге	<u>2023 г.</u>		<u>2022 г.</u>	
	<u>Прибыль или убыток</u>	<u>Собственный капитал</u>	<u>Прибыль или убыток</u>	<u>Собственный капитал</u>
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	3,755,419	3,755,419	5,015,743	5,015,743
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(938,855)	(938,855)	(1,253,936)	(1,253,936)

(ii) Прочие ценовые риски

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

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	<u>2023 г.</u>		<u>2022 г.</u>	
	<u>Прибыль или убыток</u>	<u>Собственный капитал</u>	<u>Прибыль или убыток</u>	<u>Собственный капитал</u>
10% рост котировок ценных бумаг	830,793	830,793	1,143,553	1,143,553
10% снижение котировок ценных бумаг	(830,793)	(830,793)	(1,143,553)	(1,143,553)

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств должником или контрагентом Компании. Компания управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством активного мониторинга кредитного риска.

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

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

	31 декабря 2023 г. тыс. тенге	31 декабря 2022 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	5,886,935	13,119,887
Депозиты в банках	4,549	9,256,437
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12,927,515	15,742,597
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	39,255,844	23,704,756
Дивиденды к получению	49,462	24,731
Торговая и прочая дебиторская задолженность	266,989	71,743
Всего максимального уровня подверженности кредитному риску	58,391,294	61,920,151

По состоянию на 31 декабря 2023 года в портфеле ценных бумаг Компании имеется один эмитент, Министерство финансов Республики Казахстан (31 декабря 2022 года: два эмитента), подверженность кредитному риску в отношении которых превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску.

Подверженность кредитному риску в отношении данных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 25,325,427 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 19,340,011 тыс. тенге).

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

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

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных финансовых инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

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

- Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО».

Указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения/переданные в залог, не могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки и должны быть возвращены до срока погашения сделки.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2023 года.

тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты (включая неденежное обеспечение)	Денежное обеспечение полученное	
Виды финансовых активов/финансовых обязательств						
Денежные средства и их эквиваленты						
<i>Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг или схожие соглашения</i>	5,100,245	-	5,100,245	(5,100,245)	-	-
Итого финансовых активов	5,100,245	-	5,100,245	(5,100,245)	-	-
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(14,249,563)	-	(14,249,563)	14,329,020	-	79,457
Итого финансовых обязательств	(14,249,563)	-	(14,249,563)	14,329,020	-	79,457

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2022 года.

тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты (включая неденежное обеспечение)	Денежное обеспечение полученное	
Виды финансовых активов/финансовых обязательств						
Денежные средства и их эквиваленты						
<i>Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг или схожие соглашения</i>	11,178,229	-	11,178,229	(11,178,229)	-	-
Итого финансовых активов	11,178,229	-	11,178,229	(11,178,229)	-	-
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(19,854,520)	-	(19,854,520)	19,779,341	-	(75,179)
Итого финансовых обязательств	(19,854,520)	-	(19,854,520)	19,779,341	-	(75,179)

Ценные бумаги, заложенные по соглашениям «РЕПО», представляют собой переданные финансовые активы, признание которых не прекращено в целом. Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости.

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов финансовые активы значительно превышали финансовые обязательства, и Компания не была существенно подвержена риску потери ликвидности.

В следующей далее таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения) отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года:

тыс. тенге	До востребо- вания и						Всего
	менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	5,886,935	-	-	-	-	-	5,886,935
Депозиты в банках	-	-	4,549	-	-	-	4,549
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29,937	4,128	8,990,758	1,260,577	241,153	2,400,962	12,927,515
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2,816,909	216,617	2,837,991	24,013,689	9,354,828	15,810	39,255,844
Торговая и прочая дебиторская задолженность	263,212	3,777	-	-	-	-	266,989
Дивиденды к получению	-	-	49,462	-	-	-	49,462
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	162,077	162,077
Текущий налоговый актив	-	-	315,610	-	-	-	315,610
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	58,294	58,294
Прочие активы	-	-	65,270	-	-	-	65,270
Всего активов	8,996,993	224,522	12,263,640	25,274,266	9,595,981	2,637,143	58,992,545
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	14,249,563	-	-	-	-	-	14,249,563
Торговая и прочая кредиторская задолженность	51,775	242,926	77	-	-	-	294,778
Текущее налоговое обязательство	435	-	-	-	-	-	435
Всего обязательств	14,301,773	242,926	77	-	-	-	14,544,776
Чистая позиция	(5,304,780)	(18,404)	12,263,563	25,274,266	9,595,981	2,637,143	44,447,769

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в портфеле активов Компании, являются высоколиквидными ценными бумагами и котируются на различных международных биржах. Однако в 2022 году рынок долевых так и рынок долговых финансовых инструментов оказался нестабильным. В 2022 году Федеральная Резервная Система, которая выполняет функции центрального банка и осуществляет централизованный контроль над коммерческой банковской системой Соединенных Штатов Америки, поднимала ключевую ставку на семи заседаниях из восьми возможных и в общей сложности на 425 базисных пунктов – с 0.25% до 4.50%.

В связи с вышеперечисленным у Компании могут возникнуть трудности при реализации ценных бумаг в волатильный период с низкими котировками и высокими доходностями. Таким образом, Компания учла ценные бумаги по категориям ликвидности по следующему принципу: долговые финансовые инструменты распределены по срокам погашений, долевые финансовые инструменты были отнесены в категорию «без срока погашения».

В следующей далее таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года:

тыс. тенге	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	13,119,887	-	-	-	-	-	13,119,887
Депозиты в банках	-	-	9,256,437	-	-	-	9,256,437
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,540,694	485,231	3,069,904	7,805,810	12,961	2,827,997	15,742,597
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14,460,171	10,464	3,523,380	3,068,171	2,627,103	15,467	23,704,756
Торговая и прочая дебиторская задолженность	71,648	-	95	-	-	-	71,743
Дивиденды к получению	-	-	24,731	-	-	-	24,731
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	126,297	126,297
Текущий налоговый актив	-	-	212,363	-	-	-	212,363
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	76,107	76,107
Прочие активы	-	-	131,625	-	-	-	131,625
Всего активов	29,192,400	495,695	16,218,535	10,873,981	2,640,064	3,045,868	62,466,543
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	19,854,520	-	-	-	-	-	19,854,520
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27,792	415,349	230	-	-	-	443,371
Текущее налоговое обязательство	-	-	835	-	-	-	835
Всего обязательств	19,882,312	415,349	1,065	-	-	-	20,298,726
Чистая позиция	9,310,088	80,346	16,217,470	10,873,981	2,640,064	3,045,868	42,167,817

Ввиду того, что практически все финансовые инструменты представляют собой договоры с фиксированной ставкой, указанные оставшиеся сроки до погашения по договорам также представляют собой договорные сроки пересмотра ставок вознаграждения.

Суммы в вышеприведенных таблицах представляют собой балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату, и не обязательно включают будущие процентные платежи.

Договорные недисконтированные оттоки денежных средств по кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО» существенно не отличаются от балансовой стоимости данной кредиторской задолженности в связи с краткосрочностью срока до погашения.

17 Управление капиталом

АРРФР устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании.

Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве составляющих капитала. На сегодняшний день, в соответствии с требованиями АРРФР, брокерско-дилерские компании и компании по управлению инвестиционным портфелем должны поддерживать норматив отношения величины ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно-установленной минимальной величине капитала выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2023 года минимальный уровень составлял 1 (в 2022 году: 1).

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, норматив достаточности капитала Компании соответствовал нормативно установленному уровню.

По состоянию на 31 декабря 2023 года соотношение ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно установленному минимальному капиталу составляет 8.39 (31 декабря 2022 года: 2.76).

18 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока недоступны в Республике Казахстан. Компания не осуществляла в полном объеме страхования своего имущества, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Компании или в иных случаях, относящихся к деятельности Компании.

До того момента, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Судебные разбирательства

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

(в) Условные налоговые обязательства

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

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

19 Услуги по доверительному управлению и брокерские услуги

(а) Управление фондами и услуги по доверительному управлению

Компания оказывает услуги по доверительному управлению физическим лицам, паевым инвестиционным фондам и юридическим лицам, а именно, управляет активами и инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты.

Компания получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами Компании и, соответственно, не отражаются в отчете о финансовом положении.

(б) Брокерские услуги

Компания оказывает брокерские услуги своим клиентам, совершая сделки с финансовыми инструментами по поручению, за счет и в интересах клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги, а также обеспечивая хранение ценных бумаг в качестве номинального держателя по поручению клиентов. Компания получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Активы, приобретенные за счет и в интересах клиентов и полученные в доверительное управление, не являются активами Компании и, соответственно, не отражаются в ее отчете о финансовом положении. Компания не подвергается кредитному риску при осуществлении указанных сделок, так как она выступает в качестве посредника.

20 Операции между связанными сторонами

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

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

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года единственным акционером Компании является АО «First Heartland Jusan Bank» (далее «Акционер»).

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов крупными акционерами АО «First Heartland Jusan Bank» являются казахстанская брокерская компания АО «First Heartland Securities», владеющая 79.63% простых акций, находящихся в обращении, и г-н Есенов Галимжан Шахмарданович, владеющий 20.11% простых акций, находящихся в обращении.

По состоянию на 31 декабря 2023 года конечной контролирующей стороной Компании является г-н Есенов Г.Ш. (31 декабря 2022 года: New Generation Foundation, Inc.).

15 февраля 2023 года Бостандыкский районный суд города Алматы наложил арест на простые акции Компании, а также на простые и привилегированные акции АО «First Heartland Jusan Bank». 16 февраля 2023 года Бостандыкский районный суд Алматы возбудил гражданское дело по иску прокурора города Алматы о признании недействительной сделки между ТОО «Pioneer Capital Invest» и промежуточной материнской компанией, Jusan Technologies Ltd, направленной на передачу контроля и вывод активов АО «First Heartland Jusan Bank», а также связанных с ним организаций в иностранные юрисдикции.

В июне 2023 года судебные разбирательства были прекращены в результате мирового урегулирования, по условиям которого промежуточная материнская компания, Jusan Technologies Ltd, передала право собственности на АО «First Heartland Securities», владеющее 78.73% акций АО «First Heartland Jusan Bank», г-ну Есенову Г. Ш.

(б) Операции с участием членов Совета Директоров и Правления

Общий размер вознаграждения, включенный в статью «Вознаграждение работникам» за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, представлен следующим образом:

	<u>2023 г.</u> тыс. тенге	<u>2022 г.</u> тыс. тенге
Отчет о финансовом положении		
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	58,834	217,049
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Общие административные расходы		
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	<u>(282,183)</u>	<u>(429,179)</u>

Указанные суммы включают денежные и неденежные вознаграждения членам Совета Директоров и Правления.

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Остатки по счетам и соответствующие средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов и соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, составили:

Акционерное общество «First Heartland Jusan Invest»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

тыс. тенге	Акционер		Компании под общим контролем		Прочие		Всего	
	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
Отчет о финансовом положении								
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	12,161	5,420	-	-	-	-	12,161	5,420
Депозиты в банках	4,549	9,256,437	-	-	-	-	4,549	9,256,437
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	218,870	218,870	5,298	5,121	-	-	224,168	223,991
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	67,224	102,324	-	-	-	-	67,224	102,324
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3,772	1,324	3,129	307	1,889	5,242	8,790	6,873
Прочие активы	857	-	-	32	-	-	857	32
Дивиденды к получению	49,462	24,731	-	-	-	-	49,462	24,731
Обязательства								
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7,995	1,684	-	32	-	-	7,995	1,716
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе								
Комиссионный доход	18,237	3,971	39,904	9,640	26,936	58,043	85,077	71,654
Комиссионные расходы	(92,636)	(226,344)	-	-	-	-	(92,636)	(226,344)
Дивидендный доход	24,731	24,731	-	-	2,228	-	26,959	24,731
Финансовые доходы	4,980	5,002	-	-	-	-	4,980	5,002
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(13,398)	-	-	54	-	-	(13,398)	54
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	346	-	-	-	-	-	346
Общие административные расходы	(184)	(4,230)	-	-	(221)	-	(405)	(4,230)
Прочие доходы	(16,738)	-	203	-	653	-	(15,882)	-

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания является держателем паев ЗПИФРИ «J1 Capital» на сумму 5,298 тыс. тенге и представляет собой активы, находящиеся в управлении у Компании под общим контролем (на 31 декабря 2022 года: 5,121 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2023 года финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, выпущенные связанными сторонами, имели среднюю эффективную ставку вознаграждения 6% годовых (2022 год: 8.0% годовых). Большинство остатков по операциям со связанными сторонами подлежат погашению в течение одного года. По остаткам по операциям со связанными сторонами нет обеспечения.

21 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 года.

тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Учитываемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	5,886,935	-	5,886,935	5,886,935
Депозиты в банках	-	4,549	-	4,549	4,549
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12,927,515	-	-	12,927,515	12,927,515
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	39,255,844	39,255,844	39,255,844
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	266,989	-	266,989	266,989
Дивиденды к получению	-	49,462	-	49,462	49,462
	12,927,515	6,207,935	39,255,844	58,391,294	58,391,294
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	-	(14,249,563)	-	(14,249,563)	(14,329,020)
Прочие финансовые обязательства	-	(51,009)	-	(51,009)	(51,009)
	-	(14,300,572)	-	(14,300,572)	(14,380,029)

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

тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Учитываемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	13,119,887	-	13,119,887	13,119,887
Депозиты в банках	-	9,256,437	-	9,256,437	9,256,437
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15,742,597	-	-	15,742,597	15,742,597
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	23,704,756	23,704,756	23,704,756
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	71,743	-	71,743	71,743
Дивиденды к получению	-	24,731	-	24,731	24,731
	15,742,597	22,472,798	23,704,756	61,920,151	61,920,151
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	-	(19,854,520)	-	(19,854,520)	(19,779,341)
Прочие финансовые обязательства	-	(26,564)	-	(26,564)	(26,564)
	-	(19,881,084)	-	(19,881,084)	(19,805,905)

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Компания определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Компании с использованием прочих методов оценки.

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

Компания имеет систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. Указанная система включает Департамент риск менеджмента, который является независимым от руководства фронт-офиса, и который несет ответственность за независимую проверку результатов торговых и инвестиционных операций, а также всех существенных оценок справедливой стоимости. Специальные механизмы контроля включают:

- проверку наблюдаемых котировок;
- ежеквартальную проверку в отношении наблюдаемых рыночных сделок;
- анализ и изучение существенных еженедельных изменений в оценках.

В случае использования информации третьих лиц, включая информацию о ценах и рыночных котировках брокеров, для оценки справедливой стоимости Главный бухгалтер получает от Департамента по управлению активами документ, подтверждающий справедливую, оценочную стоимость финансовых инструментов, в целях отражения в бухгалтерском учете в соответствии с требованиями МСФО.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым относится оценка справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении:

тыс. тенге	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Всего</u>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	7,943,970	55,602	2,526,981	10,526,553
- Долевые инструменты	2,031,691	364,918	4,353	2,400,962
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	7,701,490	29,904,921	-	37,606,411
- Долговые инструменты и другие инструменты с плавающей доходностью	-	1,633,623	-	1,633,623
- Долевые инструменты	-	15,810	-	15,810
	<u>17,677,151</u>	<u>31,974,874</u>	<u>2,531,334</u>	<u>52,183,359</u>

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

тыс. тенге	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Всего</u>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	8,728,206	1,351,888	2,832,505	12,912,599
- Долговые инструменты и другие инструменты с плавающей доходностью	2,000	-	-	2,000
- Долевые инструменты	1,447,875	1,376,177	3,946	2,827,998
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	5,952,175	17,719,029	-	23,671,204
- Долговые инструменты и другие инструменты с плавающей доходностью	-	18,085	-	18,085
- Долевые инструменты	-	15,467	-	15,467
	<u>16,130,256</u>	<u>20,480,646</u>	<u>2,836,451</u>	<u>39,447,353</u>

В следующей таблице представлена выверка за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в отношении оценки справедливой стоимости, отнесенной к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости:

	2023 г.	2022 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Остаток на 1 января 2023 года	2,836,451	-
Чистый процентный доход	233,337	-
Проценты уплаченные	(83,127)	-
Погашения	(444,810)	-
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	42,623	-
Перевод из Уровня 1	-	5,662,278
Чистый убыток по курсовой разнице	(53,140)	(2,825,827)
Остаток на 31 декабря 2023 года	2,531,334	2,836,451

По состоянию на 31 декабря 2023 года ценные бумаги российских эмитентов были классифицированы в уровень 3 иерархии оценок справедливой стоимости.

В течении года, закончившегося 31 декабря 2022 года ценные бумаги российских эмитентов были переведены в уровень 3 иерархии оценок справедливой стоимости, когда существенные данные, используемые при формировании указанных оценок, ранее наблюдаемые, стали ненаблюдаемыми: данные ценные бумаги котировались на бирже и происходили наблюдаемые сделки с этими ценными бумагами между независимыми сторонами.

В следующей таблице представлена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных по состоянию на конец года для оценки справедливой стоимости чистых активов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года, наряду с анализом чувствительности к изменениям в ненаблюдаемых данных, которые Компания считает обоснованно возможными по состоянию на отчетную дату, исходя из допущения, что все прочие переменные показатели остаются неизменными.

	Справедливая стоимость финансовых активов тыс. тенге	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Обоснованное отклонение	Анализ
					чувствительность и справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
31 декабря 2022 года	2,836,451	Метод наличных цен базы данных ценных бумаг	Спреды между спросом и предложением	+/-0.09%	2,625
31 декабря 2023 года		Метод наличных цен базы данных ценных бумаг	Спреды между спросом и предложением		

Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отнесенных к 3 уровню оценки справедливой стоимости в размере 1,648,210 тыс. тенге, определена путем дисконтирования будущих денежных потоков. Модель оценки учитывает текущую стоимость ожидаемых денежных потоков от погашения стоимости облигаций и начисленных купонных доходов, дисконтированных по ставке дисконтирования, взвешенной с учетом риска, от 6.34% до 7.76% в год. Ненаблюдаемые исходные данные для моделей оценки включают корректировки с учетом кредитного, рыночного, институционального рисков, связанных с ожидаемыми денежными потоками в результате операционной деятельности эмитентов ценных бумаг, а также исполнением своих обязательств и перечислением денежных средств держателям средств в полном объеме.

Ценные бумаги, включенные в листинги Казахстанской фондовой биржи, но для которых отсутствует активный рынок по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, относятся к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, не отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым относится оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	<u>Уровень 2</u>	<u>Итого справедливая стоимость</u>	<u>Общая балансовая стоимость</u>
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5,886,935	5,886,935	5,886,935
Депозиты в банках	4,549	4,549	4,549
Торговая и прочая дебиторская задолженность	266,989	266,989	266,989
Дивиденды к получению	49,462	49,462	49,462
	6,207,935	6,207,935	6,207,935

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, не отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 года в разрезе уровней и иерархии справедливой стоимости, к которым относится оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	<u>Уровень 2</u>	<u>Итого справедливая стоимость</u>	<u>Общая балансовая стоимость</u>
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	13,119,887	13,119,887	13,119,887
Депозиты в банках	9,256,437	9,256,437	9,256,437
Торговая и прочая дебиторская задолженность	71,743	71,743	71,743
Дивиденды к получению	24,731	24,731	24,731
	22,472,798	22,472,798	22,472,798

Балансовая стоимость акции

	31 декабря 2023 г. тыс. тенге	31 декабря 2022 г. тыс. тенге
<i>Чистые активы для простых акций на дату расчета</i>	44,430,338	42,155,007
<i>Количество простых акций на дату расчета</i>	18,937,691	18,937,691
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	2,346.13	2,225.98

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$BVCS = NAV / NOCS$, где

BVCS - (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV - (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

NOCS - (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$NAV = (TA - IA) - TL - PS$, где

TA - (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

IA - (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета, которые организация не сможет реализовать третьим сторонам с целью возмещения уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств и/или получения экономических выгод;

TL - (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

PS - (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

**Дополнительная информация к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года**

Данная дополнительная информация об интервальных паевых инвестиционных фондах (далее – «ИПИФ»), закрытых паевых инвестиционных фондах рискованного инвестирования (далее – «ЗПИФРИ»), активах пенсионного фонда находящихся в доверительном управлении (далее – «ЕНПФ») подготовлена руководством АО «Jusan Invest» (далее – «Компания») в соответствии с Правилами осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденными Постановлением Национального Банка Республики Казахстан № 10 от 3 февраля 2014 года. Ниже представлена финансовая информация о паевых инвестиционных фондах и активах АО «ЕНПФ», которые находятся под управлением Компании. Указанные суммы представляют собой средства клиентов.

Управление интервальными паевыми инвестиционными фондами

У Компании под управлением находятся пять интервальных паевых инвестиционных фондов (далее – «ИПИФ»), а именно: ИПИФ «Глобальные лидеры», ИПИФ «Ликвидный», ИПИФ «Процентный», ИПИФ «Региональные лидеры», ИПИФ «Суверенный».

С января 2021 года данные фонды перенаименованы в ИПИФ «allGA», ИПИФ «abyROI», ИПИФ «allEM», ИПИФ «doSTAR», ИПИФ «harMONEY».

Отчет о чистых активах ИПИФ «allGA» («Глобальные лидеры»)

	31 декабря 2023 г. тыс. тенге	31 декабря 2022 г. тыс. тенге
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	224,412	202,621
Ценные бумаги	918,334	2,031,087
Прочие активы	465	153,330
Итого активы	1,143,211	2,387,038
Обязательства		
Задолженность по управлению активами фонда	485	1,648
Задолженность по услугам кастодиана	344	723
Прочие обязательства	48	66
Итого обязательства	877	2,437
Чистые активы	1,142,334	2,384,601

По состоянию на 31 декабря 2023 года стоимость пая составляла 989.9261 долларов США или 449,980.8183 тенге (31 декабря 2022 года стоимость пая составляла 1,026.33 долларов США или 474,833.78 тенге). Номинальная стоимость пая – 1,000 долларов США.

Отчет об изменениях в чистых активах ИПИФ «allGA» («Глобальные лидеры»)

	2023 г. тыс. тенге	2022 г. тыс. тенге
Чистые активы на начало периода	2,384,601	2,640,716
Изъятие инвесторов	(1,179,469)	(65,415)
Процентные доходы	30,468	65,667
Чистый убыток от ценных бумаг	(3,868)	(372,946)
Чистый (убыток)/прибыль от переоценки иностранной валюты	(28,836)	190,184
Прочие расходы	(46,464)	(45,867)
Комиссионные расходы по управлению активами	(8,711)	(20,501)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(4,866)	(6,124)
Комиссионные расходы прочим лицам	(521)	(1,113)
Изменение в чистых активах за период	(1,242,267)	(256,115)
Чистые активы на конец периода	1,142,334	2,384,601

Отчет о чистых активах ИПИФ «abyROI» («Ликвидный»)

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	-	192,575
Ценные бумаги	-	69,502
Прочие активы	-	1,770
Договора «обратное РЕПО»	-	-
Итого активы	-	263,847
Обязательства		
Задолженность по управлению активами фонда	-	31
Задолженность по услугам кастодиана	-	108
Прочие обязательства	-	26
Итого обязательства	-	165
Чистые активы	-	263,682

По состоянию на 31 декабря 2023 года стоимость пая составляла 0.00 долларов США или 0.00 тенге (31 декабря 2022 года стоимость пая составляла 1,038.21 долларов США или 480,327.41 тенге). Номинальная стоимость пая – 1,000 долларов США.

Отчет об изменениях в чистых активах ИПИФ «abyROI» («Ликвидный»)

	2023 г.	2022 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Чистые активы на начало периода	263,682	835,526
Изъятия инвесторов	(253,092)	(626,135)
Процентные доходы	360	33,702
Чистый убыток от ценных бумаг	(401)	(171,313)
Чистый (убыток)/прибыль от переоценки иностранной валюты	(8,236)	64,807
Прочие (расходы)/доходы	(1,828)	130,929
Комиссионные расходы по управлению активами	(32)	(802)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(264)	(2,371)
Комиссионные расходы прочим лицам	(189)	(661)
Изменение в чистых активах за период	(263,682)	(571,844)
Чистые активы на конец периода	-	263,682

Отчет о чистых активах ИПИФ «allEM» («Процентный»)

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	2,518,794	768,602
Ценные бумаги	1,674,169	3,936,724
Прочие активы	586,008	44,819
Итого активы	4,778,971	4,750,145
Обязательства		
Задолженность по управлению активами фонда	408	413
Задолженность по услугам кастодиана	1,434	1433
Прочие обязательства	481	521
Итого обязательства	2,323	2,367
Чистые активы	4,776,648	4,747,778

По состоянию на 31 декабря 2023 года стоимость пая составляла 976.0159 долларов США или 443,657.8039 тенге (31 декабря 2022 года стоимость пая составляла 870.82 долларов США или 402,883.58 тенге). Номинальная стоимость пая – 1,000 долларов США.

Отчет об изменениях в чистых активах ИПИФ «allEM» («Процентный»)

	2023 г.	2022 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Чистые активы на начало периода	4,747,778	5,709,006
Изъятия инвесторов	(416,191)	(318,996)
Процентные доходы	157,883	223,257
Чистая прибыль/(убыток) от ценных бумаг	131,561	(2,094,806)
Чистый (убыток)/прибыль от переоценки иностранной валюты	(72,896)	506,255
Прочие доходы	251,929	740,982
Комиссионные расходы по управлению активами	(4,677)	(4,804)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(17,416)	(11,023)
Комиссионные расходы за услуги брокера	(1,323)	(2,093)
Изменение в чистых активах за период	28,870	(961,228)
Чистые активы на конец периода	4,776,648	4,747,778

Отчет о чистых активах ИПИФ «doSTAR» («Региональные лидеры»)

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	993	847
Ценные бумаги	186,826	135,470
Прочие активы	1,361	46,042
Итого активы	189,180	182,359
Обязательства		
Задолженность по управлению активами фонда	33	35
Задолженность по услугам кастодиана	79	74
Прочие обязательства	133	96
Итого обязательства	245	205
Чистые активы	188,935	182,154

По состоянию на стоимость пая на 31 декабря 2023 года составляла 12,566.5342 тенге (31 декабря 2022 года составляла 12,115.55 тенге). Номинальная стоимость пая – 10,000 тенге.

Отчет об изменениях в чистых активах ИПИФ «doSTAR» («Региональные лидеры»)

	2023 г.	2022 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Чистые активы на начало периода	182,154	947,891
Изъятия инвесторов	-	(609,502)
Процентные доходы	354	18,942
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	495	5,176
Чистая прибыль/(убыток) от ценных бумаг	37,628	(251,209)
Чистый (убыток)/прибыль от переоценки иностранной валюты	(17,659)	68,529
Прочие (расходы)/доходы	(11,415)	6,101
Комиссионные расходы по управлению активами	(379)	(1,319)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(1,163)	(1,550)
Комиссионные расходы за услуги брокера	(1,080)	(905)
Изменение в чистых активах за период	6,781	(765,737)
Чистые активы на конец периода	188,935	182,154

Отчет о чистых активах ИПИФ «harMONEY» («Суверенный»)

	31 декабря 2023 г. тыс. тенге	31 декабря 2022 г. тыс. тенге
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	29,099	3,717
Ценные бумаги	159,395	169,761
Прочие активы	12	48,612
Итого активы	188,506	222,090
Обязательства		
Задолженность по управлению активами фонда	64	39
Задолженность по услугам кастодиана	86	95
Прочие обязательства	72	53
Итого обязательства	222	187
Чистые активы	188,284	221,903

По состоянию на 31 декабря 2023 года стоимость пая составляла 16,222.6839 тенге (31 декабря 2022 года стоимость пая составляла 13,517.34 тенге). Номинальная стоимость пая – 10,000 тенге.

Отчет об изменениях в чистых активах ИПИФ «harMONEY» («Суверенный»)

	2023 г. тыс. тенге	2022 г. тыс. тенге
Чистые активы на начало периода	221,903	1,089,331
Изъятия инвесторов	(73,333)	(908,643)
Процентные доходы	9,062	41,264
Чистая прибыль/(убыток) от ценных бумаг	38,240	(43,136)
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	180	11,262
Чистый (убыток)/прибыль от переоценки иностранной валюты	(5,531)	36,426
Прочие расходы	(130)	(475)
Комиссионные расходы по управлению активами	(553)	(1,673)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(1,275)	(1,770)
Комиссионные расходы прочим лицам	(279)	(683)
Изменение в чистых активах за период	(33,619)	(867,428)
Чистые активы на конец периода	188,284	221,903

Отчет о чистых активах АО «ЕНПФ»

	31 декабря 2023 г. тыс. тенге	31 декабря 2022 г. тыс. тенге
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	9,726	31,433
Ценные бумаги	5,476,854	4,155,157
Прочие активы	3,090	3,100
Договора «обратное РЕПО»	470,417	-
Итого активы	5,960,087	4,189,690
Обязательства		
Задолженность по управлению активами фонда	11,450	(1,003)
Прочие обязательства	627	543
Итого обязательства	12,077	(460)
Чистые активы	5,948,010	4,190,150

По состоянию на 31 декабря 2023 года стоимость условной пенсионной единицы составляла 1,139.1076438 тенге (31 декабря 2022 года стоимость условной пенсионной единицы составляла 1,003.7961697 тенге).

Отчет об изменениях в чистых активах АО «ЕНПФ»

	2023 г.	2022 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Чистые активы на начало периода	4,190,150	3,428,157
Взносы инвесторов	1,165,002	694,587
Процентные доходы	335,175	216,069
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	58,160	40,424
Чистая прибыль/(убыток) от ценных бумаг	233,122	(228,482)
Чистый (убыток)/прибыль от переоценки иностранной валюты	(21,870)	96,352
Прочие расходы	-	(49,952)
Комиссионные расходы по управлению активами	(11,450)	(5,880)
Комиссионные расходы за услуги брокера	(279)	(1,125)
Изменение в чистых активах за период	1,757,860	761,993
Чистые активы на конец периода	5,948,010	4,190,150

Управление закрытыми паевыми инвестиционными фондами рискованного инвестирования

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года под управлением компании находился ЗПИФРИ «Цесна – Прямые инвестиции». (31 декабря 2022 года: один).

Отчет о чистых активах ЗПИФРИ «Цесна – Прямые инвестиции»

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	34,902	35,248
Ценные бумаги	79,103	44,641
Прочие активы	3,266	26,600
Итого активы	117,271	106,489
Обязательства		
Задолженность по управлению активами фонда	250	250
Задолженность по услугам кастодиана	45	43
Прочие обязательства	103	105
Итого обязательства	398	398
Чистые активы	116,873	106,091

По состоянию на 31 декабря 2023 года стоимость пая составляла 116,286.1376 тенге (31 декабря 2022 года: 105,558.05 тенге). Номинальная стоимость пая равна 100,000 тенге.

Отчет об изменениях в чистых активах ЗПИФРИ «Цесна – Прямые инвестиции»

	2023 г.	2022 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Чистые активы на начало периода	106,091	125,950
Процентные доходы	-	1,335
Чистая прибыль/(убыток) от ценных бумаг	13,528	(13,061)
Чистый (убыток)/прибыль от переоценки иностранной валюты	(1,032)	3,476
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	2,753	2,518
Прочие расходы	(191)	(10,292)
Комиссионные расходы по управлению активами	(3,000)	(3,000)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(1,257)	(814)
Комиссионные расходы прочим лицам	(19)	(21)
Изменение в чистых активах за период	10,782	(19,859)
Чистые активы на конец периода	116,873	106,091