

**Акционерное Общество
«First Heartland Securities»**

Отдельная финансовая отчетность

за 2023 год,
с аудиторским отчетом независимых аудиторов

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Отдельная финансовая отчетность

Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отдельный отчет о финансовом положении	7
Отдельный отчет о движении денежных средств	8
Отдельный отчет об изменениях в собственном капитале	9
Примечания к отдельной финансовой отчетности	10-49



«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 Securities»

Мнение

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности Акционерного общества «First Heartland Securities» (далее – «Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, отдельных 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 отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах неконсолидированное финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее неконсолидированные финансовые результаты и неконсолидированное 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 отдельной 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 отдельной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.



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

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

При подготовке отдельной 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 отдельной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит отдельной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что отдельная 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 отдельной 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 отдельной 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 отдельной 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 отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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



Урдабаева А. А.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000096 от 27 августа 2012 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

15 мая 2024 года

Акционерное Общество «First Heartland Securities»


Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах тенге, если не указано иное)

	Прим.	2023 год	2022 год
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	5	432,588	319,049
Прочие процентные доходы	5	526,740	574,651
Процентные расходы	5	—	(5,021)
Чистый процентный доход		959,328	888,679
Расходы по кредитным убыткам	6	(697)	(3,537)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		958,631	885,142
Комиссионные доходы	7	536,512	406,538
Комиссионные расходы	7	(484,167)	(175,297)
Чистый комиссионный доход		52,345	231,241
Дивидендный доход	8	319,859	593,301
Чистые прибыли/(убытки) по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	1,911,769	(9,656,520)
Чистые (расходы)/доходы по операциям с иностранной валютой	10	(335,129)	3,476,494
Прочие доходы	11	7,908	278,499
Расходы на персонал	12	(605,674)	(720,562)
Прочие общие и административные расходы	13	(386,569)	(540,022)
Прочие расходы	11	(2,188)	(19,974)
Прибыль/(убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу		1,920,952	(5,472,401)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	14	(22,905)	(758,201)
Прибыль/(убыток) за год		1,898,047	(6,230,602)


Подписано и одобрено к выпуску от имени Правления Компании:


Владимир Ким

Председатель Правления

15 мая 2024 года




Тимур Бекенев

Главный Бухгалтер

Акционерное Общество «First Heartland Securities»

Отдельный отчет о финансовом положении

На 31 декабря 2023 года

(в тысячах тенге, если не указано иное)

	<i>Прим.</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	15	37,560,000	11,864,014
Торговые ценные бумаги	16	3,657,244	30,326,360
Инвестиции в дочернюю организацию	17	82,137,269	81,854,666
Основные средства и нематериальные активы	18	215,640	163,011
Инвестиционная недвижимость		149,776	149,776
Текущий налоговый актив		275,133	99,210
Прочие активы	19	175,318	273,620
Итого активов		124,170,380	124,730,657
Обязательства			
Обязательства по дивидендам	21	–	14,538,197
Текущее налоговое обязательство		–	4,097
Отложенное налоговое обязательство	14	25,222	2,501
Прочие обязательства	20	2,186,211	4,663,159
Итого обязательств		2,211,433	19,207,954
Собственный капитал			
Акционерный капитал	21	89,937,021	89,937,021
Выкупленные акции		(149,486)	(149,486)
Нераспределенная прибыль		32,171,412	15,735,168
Итого собственного капитала		121,958,947	105,522,703
Итого обязательств и собственного капитала		124,170,380	124,730,657

Акционерное Общество «First Heartland Securities»

Отдельный отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах тенге, если не указано иное)

	<i>Прим.</i>	2023 год	2022 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Процентные доходы полученные	5	856,942	875,065
Процентные расходы выплаченные	5	–	(5,021)
Комиссионные доходы полученные		536,512	413,951
Комиссионные расходы выплаченные		(484,167)	(174,028)
Реализованные прибыли/(убытки) по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	2,597	(280,078)
Реализованные чистые доходы по операциям с иностранной валютой	10	169,958	68,680
Дивиденды полученные		319,732	381,714
Прочие доходы полученные		7,907	7,245
Прочие расходы выплаченные		(1,859)	–
Расходы на персонал и прочие общие и административные расходы		(972,939)	(1,231,402)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		434,683	56,126
Чистое уменьшение/(увеличение) операционных активов			
Торговые ценные бумаги		28,338,928	17,952,407
Прочие активы		(119,024)	49,261
Чистое (уменьшение)/увеличение операционных обязательств			
Прочие обязательства		(2,427,984)	(9,301,452)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога		26,226,603	8,756,342
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(180,204)	(618,338)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		26,046,399	8,138,004
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Увеличение инвестиций в дочернюю компанию		(282,603)	–
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(69,500)	(102,442)
Полученные дивиденды		–	211,587
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		–	70,000
Чистое (использование)/поступление денежных средств (в)/от инвестиционной деятельности		(352,103)	179,145
Влияние изменения курсов обмена на денежные средства и их эквиваленты		1,891	(179,500)
Влияние изменения ОКУ на денежные средства и их эквиваленты		(201)	(101)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		25,695,986	8,137,548
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		11,864,014	3,726,466
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	15	37,560,000	11,864,014

Акционерное Общество «First Heartland Securities»

Отдельный отчет об изменениях в собственном капитале

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах тенге, если не указано иное)

	<i>Прим.</i>	<i>Акционерный капитал</i>	<i>Выкупленные акции</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого собственный капитал</i>
Остаток на 1 января 2023 года		89,937,021	(149,486)	15,735,168	105,522,703
Прибыль за год		–	–	1,898,047	1,898,047
Итого совокупного дохода за год		–	–	1,898,047	1,898,047
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала					
Изменения в начислениях дивидендов	21	–	–	14,538,197	14,538,197
Итого операции с собственниками		–	–	14,538,197	14,538,197
Остаток на 31 декабря 2023 года		89,937,021	(149,486)	32,171,412	121,958,947
Остаток на 1 января 2022 года		89,937,021	(149,486)	36,503,967	126,291,502
Убыток за год		–	–	(6,230,602)	(6,230,602)
Итого совокупного расхода за год		–	–	(6,230,602)	(6,230,602)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала					
Объявленные дивиденды	21	–	–	(14,538,197)	(14,538,197)
Итого операции с собственниками		–	–	(14,538,197)	(14,538,197)
Остаток на 31 декабря 2022 года		89,937,021	(149,486)	15,735,168	105,522,703

Показатели отдельного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1. Общая информация

Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «First Heartland Securities» (далее – «Компания») было зарегистрировано 21 марта 2008 года как Акционерное общество (далее – «АО») «Zurich Invest Management» в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 3 апреля 2014 года была произведена перерегистрация АО «Zurich Invest Management» в связи с изменением наименования на АО «ZIM Capital». 3 марта 2018 года была произведена перерегистрация АО «ZIM Capital» в связи с изменением наименования на АО «First Heartland Securities». Основная деятельность Компании – брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг. Компания имеет лицензию на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг № 3.1.1.224 от 27 марта 2018 года, выданную Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК»).

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов у Компании имелась одна дочерняя организация АО «First Heartland Jusan Bank» (далее – «Банк»). Основная деятельность Банка связана с ведением коммерческой банковской деятельности, предоставлением кредитов и гарантий, привлечением депозитов, открытием и ведением счетов клиентов, осуществлением расчетно-кассового обслуживания, проведением операций с ценными бумагами и иностранной валютой.

3 октября 2023 года Единственным акционером Компании было принято решение о добровольном обращении Компании в уполномоченный орган о прекращении действия лицензии №3.1.1.224 от 27 марта 2018 года на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг.

1 апреля 2024 года Единственным акционером Компании, было принято решение об отмене добровольного обращения в уполномоченный орган о прекращении действия лицензии №3.1.1.224 от 27 марта 2018 года на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг.

Компания зарегистрирована по адресу г. Алматы, Республика Казахстан, А26F8T9, пр. Назарбаева, 242.

Акционеры

14 июля 2023 года в рамках мирного урегулирования споров по группе «Jusan», а также с целью возврата/передачи активов в казахстанскую юрисдикцию, 8,262,711 простых акций Компании (99.75% к голосующим акциям) были приобретены у Jusan Technologies Ltd г-ом Есеновым Г. Ш. Конечный контроль над Компанией также перешел от New Generation Foundation, Inc., некоммерческой организации, зарегистрированной в штате Невада, Соединенные Штаты Америки, к физическому лицу, г-ну Есенову Г. Ш.

29 сентября 2023 года крупный акционер Компании, г-н Есенов Г.Ш., выкупил у миноритариев 21,162 штук простых акции Компании, увеличив свою долю владения Компанией до 100.00%.

По состоянию на 31 декабря 2023 года единственным акционером и конечным контролирующим лицом Компании является г-н Есенов Г.Ш. (31 декабря 2022 года: материнской компанией являлась Jusan Technologies Ltd).

По состоянию на 31 декабря 2022 года конечной контролирующей стороной Компании и ее дочерней компании является New Generation Foundation, Inc., некоммерческая организация, зарегистрированная в штате Невада, Соединенные Штаты Америки.

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

16 февраля 2023 года Невадская корпорация Jusan Holding LLC и ее английская дочерняя компания Jusan Technologies Ltd подали иск в федеральный окружной суд штата Невада против Правительства Республики Казахстан.

19 июня 2023 года АО «Центральный Депозитарий ценных бумаг» на основании определения Бостандыкского районного суда г. Алматы от 16 июня 2023 года и 21 июня 2023 года на основании постановления судебного исполнителя филиала «Территориального отдела по взысканию сумм с физических и юридических лиц» Департамента юстиции г. Алматы от 20 июня 2023 года осуществил операцию по снятию блокирования с простых акций Компании.

1. Общая информация, продолжение

Акционеры, продолжение

9 августа 2023 года Бостандыкский районный суд г. Алматы прекратил производство гражданского дела по иску Генерального прокурора РК о признании недействительной сделки между ТОО «Pioneer Capital Invest» и Jusan Technologies Ltd, направленной на передачу контроля и вывод активов группы в иностранные юрисдикции, по заявлению истца об отказе от иска. Дополнительно, Генеральный Прокурор РК подал заявление об отмене обеспечительных мер в полном объеме, которые были приняты Бостандыкским районным судом города Алматы от 15 февраля 2023 года.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

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

В результате событий, описанных выше, в течение 2022 года базовая ставка достигала максимального значения 16.75% годовых в декабре 2022 года и постепенно снижалась до 16.50% годовых, 16.00% годовых и 15.75% годовых в августе, октябре и ноябре 2023 года. На 31 декабря 2023 года базовая ставка составила 15.75% годовых, в апреле 2024 года – 14.75% годовых.

По официальным данным Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан, в декабре 2023 года инфляция в Республике Казахстан в годовом исчислении составила 9.8% (31 декабря 2022 года: 20.3%). Цены на продовольственные товары за год выросли на 8.5%, непродовольственные товары на 9.1% и платные услуги на 12.4% (31 декабря 2022 года: 25.3%, 19.4% и 14.1%, соответственно).

Прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. Основные принципы подготовки отдельной финансовой отчетности

Заявление о соответствии стандартам финансовой отчетности МСФО

Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «стандартами финансовой отчетности МСФО»).

Компания также готовит консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, которую можно получить по официальному адресу Компании.

База для определения стоимости

Данная отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением инвестиционной недвижимости, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые отражены по справедливой стоимости.

2. Основные принципы подготовки отдельной финансовой отчетности, продолжение

Функциональная валюта и валюта представления данных отдельной финансовой отчетности

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

Тенге является также валютой представления данных настоящей отдельной финансовой отчетности.

Все данные отдельной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге, если не указано иное.

3. Существенные положения учетной политики

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

Инвестиции в дочерние организации

В данной отдельной финансовой отчетности инвестиции Компании в дочернюю организацию учитываются по первоначальной стоимости.

Балансовая стоимость инвестиций в дочернюю организацию, учитываемая по первоначальной стоимости, не подлежит последующей корректировке на изменение справедливой стоимости в отдельной финансовой отчетности, однако в последующих периодах тестируется на обесценение.

При расчете дохода от выкупа собственных акций дочерней организацией, стоимость реализованных акций дочерней организации определяется на основе метода ФИФО («первое поступление – первый отпуск») (Примечание 11). Доход от выкупа собственных акций дочерней организацией признается в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Обесценение инвестиций в дочерние организации

Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения инвестиций в дочерние организации. При наличии таких признаков или, если требуется проведение ежегодного тестирования инвестиций на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой суммы инвестиций. Возмещаемая сумма инвестиций — это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива за вычетом затрат на выбытие и ценность использования актива.

Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива, генерирующего денежные средства, превышает его возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы. При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

3. Существенные положения учетной политики, продолжение

Инвестиции в дочерние организации, продолжение

Обесценение инвестиций в дочерние организации, продолжение

Компания определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозныe расчеты, как правило, составляются на пять лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения инвестиций в дочернюю компанию признаются в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе убытков от обесценения инвестиций в дочерние организации. Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения инвестиций, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую сумму инвестиций.

Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы инвестиции, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость инвестиции не превышает ее возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость, по которой данная инвестиция признавалась бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ССПУ»), и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССПСД»), производные финансовые инструменты и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

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

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

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

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

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

3. Существенные положения учетной политики, продолжение

Оценка справедливой стоимости, продолжение

- уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные не являются наблюдаемыми на рынке.

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

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- амортизированной стоимости;
- ССПСД;
- ССПУ.

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

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

Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости

Компания учитывает прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

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

Оценка бизнес-модели

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

3. Существенные положения учетной политики, продолжение

Финансовые активы и обязательства, продолжение

Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости, продолжение

Оценка бизнес-модели, продолжение

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

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

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

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

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

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

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

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

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

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

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

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе прочего совокупного дохода (далее – «ПСД»).

3. Существенные положения учетной политики, продолжение

Финансовые активы и обязательства, продолжение

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, продолжение

Процентные доходы и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания, накопленные прибыли или убытки, ранее признанные в составе ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отдельном отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при учете актива по амортизированной стоимости, признается в составе ПСД в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства в прочих финансовых институтах, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Компанией для урегулирования краткосрочных обязательств.

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются как обеспеченные операции финансирования. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентного дохода и начисляется в течение срока действия договоров реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в отдельном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий договора или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав «репо» по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, переданные в залог по сделкам «репо», продолжают отражаться в отдельном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в отдельном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отдельном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отдельном отчете о прибыли или убытке и ПСД в составе прибылей за вычетом убытков по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в отдельном отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

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

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о неттинге, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отдельном отчете о финансовом положении в полной сумме.

3. Существенные положения учетной политики, продолжение

Обесценение

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

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами.

По инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

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

- 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.

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

3. Существенные положения учетной политики, продолжение

Обесценение, продолжение

Кредитно-обесцененные финансовые активы, продолжение

Кредит, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния заемщика, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения. Кроме того, кредитно-обесцененными считаются розничные кредиты, просроченные на срок 90 (девяносто) дней или более.

При оценке на предмет кредитного обесценения инвестиции в государственные облигации (иные финансовые активы), должником по которым выступает государство, Компания рассматривает следующие факторы:

- рыночная оценка кредитоспособности, отраженная в доходности облигаций;
- оценки кредитоспособности, выполненные рейтинговыми агентствами;
- способность страны получать доступ на рынки капитала для выпуска нового долга;
- вероятность реструктуризации долга, приводящая к тому, что держатели понесут убытки в результате добровольного или вынужденного прощения долга;
- наличие механизмов оказания международной поддержки, позволяющих обеспечить такой стране необходимую поддержку в качестве «кредитора в последней инстанции», а также выраженное в публичных заявлениях намерение государственных органов и ведомств использовать эти механизмы. Это включает оценку эффективности действия указанных механизмов и наличия способности соблюдения требуемым критериям вне зависимости от политического намерения.

Финансовые активы

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; и
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом;
- в случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму выпущенного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Компании – это стоимость передаваемого актива, который Компания может выкупить, за исключением случая выпущенного пут-опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Компании определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона.

Списание

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

3. Существенные положения учетной политики, продолжение

Обесценение, продолжение

Финансовые обязательства

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

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

Производные финансовые инструменты

Производные инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, как правило, признаются в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в отдельной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей отдельной финансовой отчетности.

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

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время восстановления временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток будущих экономических выгод, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Акционерный капитал

Уставный капитал

Простые акции классифицированы как часть капитала. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском простых акций, отражаются за вычетом налогового эффекта как уменьшение собственного капитала.

Выкуп собственных акций

В случае выкупа собственных акций Компании уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в отдельной финансовой отчетности как уменьшение капитала.

Дивиденды

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

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

3. Существенные положения учетной политики, продолжение

Признание доходов и расходов

Доходы признаются, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если доход может быть надежно оценен. Для признания дохода в отдельной финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

Компания рассчитывает процентные доходы по долговым финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости или оцениваемым по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

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

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

Процентные доходы по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признаются с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочие процентные доходы» в отдельном отчете о прибыли или убытке и ПСД.

Комиссионные доходы

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

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

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

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, когда обязанностью Компании к исполнению является заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа бизнесов, признаются после завершения такой операции. Комиссионные (или часть комиссионных), связанные с определенными обязанностями к исполнению, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Если договор предусматривает переменное возмещение, комиссионные доходы признаются только в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом дохода.

3. Существенные положения учетной политики, продолжение

Признание доходов и расходов, продолжение

Дивидендный доход

Доход признается, когда установлено право Компании на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

Отдельная финансовая отчетность представлена в тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отдельной отчетности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, установленному Казахстанской фондовой биржей (далее – «КФБ») и опубликованные НБРК, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату.

Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отдельном отчете о прибыли или убытке и ПСД. Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Неденежные статьи, отражаемые по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом КФБ на дату такой операции включается в состав чистых расходов или доходов по операциям с иностранной валюте.

На 31 декабря 2023 и 2022 годов официальный курс КФБ составлял 454.56 тенге и 462.65 тенге за 1 доллар США, соответственно.

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам 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 отдельной финансовой отчетности.

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

- *Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных»;*
- *Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – обязательства по аренде при продаже с обратной арендой;*
- *Дополнительные раскрытия к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»;*
- *«Финансовые инструменты: раскрытие информации» МСФО (IFRS) 7.*

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям вступившие в силу с 1 января 2023 года

Компания впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся с 1 января 2023 года или после этой даты (если не указано иное).

- *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;*
- *Поправка к МСФО (IAS) 8 – Определение бухгалтерских оценок;*
- *Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО – «Раскрытие учетной политики»;*
- *Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими из одной операции.*

Данные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения

Подготовка отдельной финансовой отчетности в соответствии с требованиями стандартов финансовой отчетности МСФО обязывает руководство применять суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в отдельной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения, продолжение

Неопределенность 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.

Информация о наиболее важных оценках и суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Классификация финансовых активов – *Примечание 3.*
- Анализ обесценения инвестиций в дочернюю организацию – *Примечание 17.*
- Оценка справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – *Примечания 3 и 26.*

5. Чистый процентный доход

Чистый процентный доход включает в себя следующие позиции:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Денежные средства и их эквиваленты	432,271	319,002
Прочие финансовые активы	317	47
	<u>432,588</u>	<u>319,049</u>
Прочие процентные доходы		
Торговые ценные бумаги	526,740	574,651
	<u>526,740</u>	<u>574,651</u>
Процентные расходы		
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	–	(5,021)
Итого процентные расходы	–	<u>(5,021)</u>
Чистый процентный доход	<u>959,328</u>	<u>888,679</u>

Полученные процентные доходы представлены следующим образом:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Денежные средства и их эквиваленты	432,271	319,002
Торговые ценные бумаги	424,354	556,016
Прочие финансовые активы	317	47
Итого	<u>856,942</u>	<u>875,065</u>

Выплаченные процентные расходы представлены следующим образом:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	–	(5,021)
Итого	–	<u>(5,021)</u>

6. Расходы по кредитным убыткам

Расходы по кредитным убыткам по финансовым инструментам, признанные в составе прибыли или убытка за 2023 и 2022 года включают:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Денежные средства и их эквиваленты (<i>Примечание 15</i>)	(201)	(101)
Прочие финансовые активы (<i>Примечание 19</i>)	(496)	(3,436)
Итого	<u>(697)</u>	<u>(3,537)</u>

7. Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Брокерские услуги	517,512	336,633
Андеррайтинговые услуги	19,000	45,000
Консультационные услуги	–	24,905
Комиссионные доходы	<u>536,512</u>	<u>406,538</u>

7. Комиссионные доходы и расходы, продолжение

Комиссионные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Услуги по кастодиальной деятельности	(391,590)	(50,559)
Услуги депозитария	(58,000)	(81,974)
Услуги биржи	(27,361)	(35,293)
Прочие комиссионные расходы	(7,216)	(7,471)
Комиссионные расходы	(484,167)	(175,297)

Комиссионные доходы по договорам с покупателями оцениваются на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Компания признает выручку по мере перехода контроля над товаром или услугой покупателю.

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 11,782 тысячи тенге (31 декабря 2022 года: 29,350 тысяч тенге) (Примечание 19).

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.

<u>Вид услуги</u>	<u>Характер и временные рамки выполнения обязательств к исполнению, включая значительные условия оплаты</u>	<u>Признание выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15</u>
Брокерские услуги	<p>Компания предоставляет брокерские услуги своим клиентам.</p> <p>Каждый заказ/заявка клиента на соответствующую услугу представляет собой одно обязательство к исполнению.</p> <p>В отношении обязательств к исполнению по брокерским услугам существует фиксированное возмещение, основанное на тарифной политике Компании.</p>	<p>Выручка от брокерских услуг признается в определенный момент времени, так как контроль за выполненной услугой передается тогда, когда услуга оказана, на дату совершения сделки.</p>
Консультационные услуги	<p>Компания предоставляет услуги инвестиционного консалтинга, который включает в себя следующие направления:</p> <ul style="list-style-type: none"> • исследование инвестиционных целей и задач клиентов, разработка и согласование с клиентом инвестиционной стратегии; • предоставление клиентам рекомендаций и предложений по инвестированию капитала на финансовых рынках, по выбору управляющих компаний и др. вопросам, связанным с управлением капиталом; • участие и сопровождение сделок клиентов, предлагаемых в рамках собственного консалтинга, либо внешними управляющими компаниями; • предоставление аналитической информации по конкретным инвестиционным направлениям; • сбор и анализ результатов инвестиционной деятельности клиентов, предоставление регулярной отчетности по финансовым операциям клиента. <p>Стоимость консультационных услуг формируется из двух составляющих: фиксированной части, а также премии за результат, полученный в соответствии с инвестиционными рекомендациями. Значения комиссий определяются тарифной политикой Компании.</p>	<p>Доход от оказания услуги по фиксированной части признается после выполнения работ на ежемесячной основе.</p> <p>Доход от оказания услуги в части премии за результат признается в случае ее возникновения ежемесячно методом начисления.</p> <p>Клиенту по условиям договора счета выставляется ежеквартально.</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>

8. Дивидендный доход

Дивидендный доход включает в себя следующие позиции:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Торговые ценные бумаги	319,859	381,714
Инвестиции в дочернюю организацию	–	211,587
	319,859	593,301

В связи с изменениями в Законе «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», вступившими в действие с 1 января 2023 года, согласно которым Банк, для обеспечения финансовой устойчивости и оздоровления которого используются средства государственного бюджета, Национального фонда Республики Казахстан (далее – НФРК), НБРК и его дочерних организаций, в период с момента принятия решения о предоставлении средств государственного бюджета, НФРК, НБРК и его дочерних организаций и до полного исполнения Банком обязательств по возврату полученных средств, распределяет прибыль, начисляет дивиденды по простым и привилегированным акциям, а также проводит обратный выкуп собственных акций при соблюдении условий, предусмотренных нормативным правовым актом уполномоченного органа. За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, дочерний Банк не объявлял и не выплачивал дивиденды, в том числе по привилегированным акциям.

9. Чистые прибыли/(убытки) по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Чистые прибыли по финансовым инструментам, оцениваемым по ССПУ, включают:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Прибыли/(убытки) от изменения справедливой стоимости торговых ценных бумаг	1,909,172	(5,038,672)
Чистые реализованные прибыли/(убытки) по операциям с торговыми ценными бумагами	2,597	(280,078)
Чистые реализованные убытки по операциям с производными финансовыми инструментами	–	(4,337,770)
Итого чистые прибыли/(убытки) по финансовым инструментам, оцениваемым по ССПУ	1,911,769	(9,656,520)

В 2022 году убытки от изменения справедливой стоимости торговых ценных включают убыток по облигациям российских эмитентов в размере 2,454,669 тысяч тенге, не погашенным в срок при наступлении даты погашения.

10. Чистые (расходы)/доходы по операциям с иностранной валютой

Чистые (расходы)/доходы по операциям с иностранной валютой включают в себя следующие позиции:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Переоценка валютных статей, нетто	(505,087)	3,407,814
Прибыль от сделок «спот»	169,958	68,680
	(335,129)	3,476,494

11. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Доход от аренды	5,040	5,445
Восстановление резерва по оценочным обязательствам	–	240,900
Доходы от реализации актива	–	30,354
Прочее	2,868	1,800
Итого прочих доходов	7,908	278,499

Прочие расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Прочее	(2,188)	(4,940)
Штрафы, пени по КПП за нерезидента	–	(15,034)
Итого прочих расходов	(2,188)	(19,974)

12. Расходы на персонал

Расходы на персонал включают в себя следующие позиции:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Вознаграждения работникам	(552,069)	(653,897)
Социальные отчисления и налоги по заработной плате	(53,605)	(66,665)
	(605,674)	(720,562)

13. Прочие общие и административные расходы

Прочие общие и административные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Профессиональные услуги	(206,926)	(288,105)
Услуги связи и информационные услуги	(58,195)	(93,983)
Подходный налог у источника	(26,008)	(43,144)
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	(24,817)	(38,937)
Износ и амортизация (Примечание 18)	(18,863)	(22,063)
Ремонт и техническое обслуживание	(14,491)	(6,781)
Транспортные расходы	(7,329)	(6,158)
Командировочные расходы	(5,836)	(12,480)
Членские взносы	(4,000)	(12,886)
Расходы на подбор персонала, обучение кадров	(1,208)	(1,106)
Почтовые и курьерские расходы	(632)	(755)
Канцелярские принадлежности и расходные материалы для офисного оборудования	(157)	(162)
Страхование	(77)	(1,371)
Рекламные и маркетинговые услуги	(25)	(304)
Прочее	(18,005)	(11,787)
Итого	(386,569)	(540,022)

В составе статьи «Профессиональные услуги» за 2023 год включены расходы по аудиторским услугам, в сумме 38,640 тысяч тенге с учетом НДС, предоставленные одним поставщиком.

14. Расходы по подоходному налогу

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Расход по текущему подоходному налогу		
Отчетный год	–	(598,263)
	–	(598,263)
Расход по отложенному налогу		
Корректировка отложенных налогов прошлых лет	(184)	–
Возникновение и восстановление временных разниц	(22,721)	(317,374)
Изменение в непризнанном отложенном налоговом активе	–	157,436
Итого расходы по налогу на прибыль	(22,905)	(758,201)

Доход Компании облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством, применимая ставка корпоративного подоходного налога в 2023 и 2022 годах составляет 20%. По состоянию на 31 декабря 2023 года актив Компании по корпоративному подоходному налогу составил 275,133 тысяч тенге (31 декабря 2022 год: 99,210 тысяч тенге). Сверка между расходами по налогу на прибыль, отраженными в данной отдельной финансовой отчетности, и прибылью до расходов по налогу на прибыль, умноженной на нормативную ставку налога за годы, закончившиеся 31 декабря, выглядит следующим образом:

14. Расходы по подоходному налогу, продолжение

	<u>2023 год</u>	<u>%</u>	<u>2022 год</u>	<u>%</u>
Прибыль/(убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу	1,920,952		(5,472,401)	
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(384,190)	(20.0)	1,094,480	(20.0)
Необлагаемые доходы	320,034	16.7	255,204	(4.7)
Необлагаемые налогом процентный и дивидендный доходы*	63,972	3.3	118,660	(2.2)
Изменение в непризнанном отложенном налоговом активе	(22,721)	(1.2)	157,436	(2.9)
Невычитаемые расходы от обесценения финансовых инструментов	–	–	(1,516,427)	27.7
Невычитаемые расходы по производным финансовым инструментам	–	–	(867,554)	15.9
Подоходный налог	(22,905)	(1.2)	(758,201)	13.9

* Включает налоговый эффект дивидендного дохода, полученного от Казахстанских компаний (Примечание 8), который не облагается налогом в соответствии с Налоговым кодексом Республики Казахстан.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

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

Изменение временных разниц в течение 2023 года представлено следующим образом:

	<u>1 января</u> <u>2023 года</u>	<u>Отражено в</u> <u>составе прибыли</u> <u>или убытка</u>	<u>31 декабря</u> <u>2023 года</u>
Инвестиционная недвижимость	(16,128)	(1,383)	(17,511)
Основные средства и нематериальные активы	(12,490)	(9,713)	(22,203)
Прочие активы	(1,518)	1,518	–
Резервы по вознаграждению сотрудникам	27,635	(13,143)	14,492
Итого	(2,501)	(22,721)	(25,222)
Отложенное налоговое обязательство	(2,501)	(22,721)	(25,222)

Изменение временных разниц в течение 2022 года представлено следующим образом:

	<u>1 января</u> <u>2022 года</u>	<u>Отражено в</u> <u>составе прибыли</u> <u>или убытка</u>	<u>31 декабря</u> <u>2022 года</u>
Инвестиционная недвижимость	(14,592)	(1,536)	(16,128)
Основные средства и нематериальные активы	(7,792)	(4,698)	(12,490)
Прочие активы	–	(1,518)	(1,518)
Резервы по вознаграждению сотрудникам	179,820	(152,185)	27,635
Производные финансовые инструменты	11,091	(11,091)	–
Итого	168,527	(171,028)	(2,501)
Непризнанный отложенный налоговый актив	(11,091)	11,091	–
Отложенный налоговый актив	157,436	(157,436)	–
Отложенное налоговое обязательство	–	(2,501)	(2,501)

15. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Средства на текущих счетах в других банках и прочих финансовых институтах:		
- с кредитным рейтингом от «AA-» до «AA+»	48,683	125,588
- с кредитным рейтингом от «A-» до «A+»	405	412
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	–	64
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	74,017	267
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	–	2,095
- без присвоенного кредитного рейтинга	28,619,735	8,175,329
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «репо» сроком до 90 дней	8,817,339	3,560,310
Денежные средства и их эквиваленты до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	37,560,179	11,864,065
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(179)	(51)
Денежные средства и их эквиваленты	37,560,000	11,864,014

Кредитные рейтинги, указанные в таблице выше, представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства Standard & Poors или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Стадии 1 для целей оценки ОКУ.

Средства на текущих счетах в других банках без присвоенного кредитного рейтинга в основном включают средства АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» и маржевое обеспечение в КФБ на сумму 28,619,556 тысяч тенге и 174 тысячи тенге, соответственно (31 декабря 2022 года: 431,220 тысяч тенге и 7,744,081 тысяча тенге, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компанией были заключены сделки обратного «репо» с договорным сроком погашения до 90 дней на КФБ. Предметом указанных договоров являются долговые ценные бумаги Министерства Финансов Республики Казахстан, справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2023 года составляла 8,817,339 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: Министерства Финансов Республики Казахстан и ноты НБРК, справедливая стоимость которых составляла 3,560,310 тысяч тенге).

В таблице ниже представлен анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за 2023 и 2022 года:

	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
Резерв под ОКУ на 1 января	(51)	(3)
Чистое создание резерва (Примечание 6)	(201)	(101)
Курсовые разницы	73	53
Резерв под ОКУ на 31 декабря	(179)	(51)

16. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Корпоративные облигации		
- без присвоенного кредитного рейтинга	–	27,056,440
Итого корпоративных облигаций	–	27,056,440
Инвестиции в долевые инструменты		
- Корпоративные акции	3,648,360	3,260,822
- Паи	8,884	9,098
Итого инвестиции в долевые инструменты	3,657,244	3,269,920
	3,657,244	30,326,360

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

По состоянию на 31 декабря 2022 года корпоративные облигации без присвоенного кредитного рейтинга представляли собой корпоративные облигации Евразийского банка развития на общую сумму 27,056,440 тысяч тенге.

Все остатки по торговым ценным бумагам не являются просроченными.

17. Инвестиции в дочернюю организацию

Дочерней организацией по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов является:

Наименование	Страна регистрации	Основная Деятельность	Доля собственности %, на 31 декабря		Балансовая стоимость, на 31 декабря	
			2023 года	2022 года	2023 года	2022 года
АО «First Heartland Jusan Bank»	Республика Казахстан	Банковская деятельность	79.63	78.73	82,137,269	81,854,666

В течение 2023 года был осуществлен выкуп простых акций у миноритарных акционеров Банка, в количестве 1,487,869 штук на общую сумму 282,603 тысячи тенге. Соотношение количества простых акций Банка, принадлежащих Компании, к общему числу голосующих простых акций Банка составило 79.63%.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания выявила признаки обесценения инвестиции в дочернюю организацию после того, как с 1 января 2023 года были введены в действие изменения в статью 16 Закона Республики Казахстан от 31 августа 1995 года «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», согласно которым банк, для обеспечения финансовой устойчивости и оздоровления которого используются средства государственного бюджета, Национального фонда Республики Казахстан, Национального Банка Республики Казахстан и его дочерних организаций, в период с момента принятия решения о предоставлении средств государственного бюджета, Национального фонда Республики Казахстан, Национального Банка Республики Казахстан и его дочерних организаций и до полного исполнения банком обязательств по возврату полученных средств, распределяет прибыль, начисляет дивиденды по простым и привилегированным акциям, а также проводит обратный выкуп собственных акций при соблюдении условий, предусмотренных нормативным правовым актом уполномоченного органа. В результате вышеупомянутых изменений, в 2023 году Компания выявила признаки обесценения инвестиции в дочернюю организацию и провела тест на обесценение, по результатам которого возмещаемая стоимость актива превысила его балансовую стоимость.

Возмещаемая стоимость инвестиции в дочернюю компанию была взята равной ценности использования, которая рассчитывалась с использованием метода дисконтированных ожидаемых будущих денежных потоков.

Ключевые допущения, которые использовались при расчете ценности использования, включают:

- в качестве ожидаемых денежных потоков взята прогнозная чистая прибыль Банка и его дочерних организаций на консолидированной основе за вычетом неденежных статей по амортизации дисконта по государственным средствам и по отложенным дивидендам по привилегированным акциям Банка;
- прогнозный период на дату оценки 31 декабря 2023 года составил 5 лет (до 2029 года, с учетом пред-терминального периода);
- терминальная стоимость рассчитывалась с помощью модели Гордона, долгосрочный темп роста денежных потоков составил 13.8%;
- ставка дисконтирования рассчитывалась, как стоимость капитала на основе модели CAPM и составила 23.4%.

Руководство Компании выявило 2 ключевых допущения, изменение которых является обоснованно возможным:

- Увеличение применимой ставки дисконтирования на 3% не приводит к формированию обесценения инвестиции в дочернюю компанию.
- Снижение долгосрочного темпа роста на 5% не приводит к формированию обесценения инвестиции в дочернюю компанию.

18. Основные средства и нематериальные активы

Движение основных средств и нематериальных активов за 2023 год представлено следующим образом:

	<i>Компьютерное оборудование</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Офисная мебель</i>	<i>Прочее</i>	<i>Нематериальные активы</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2023 года	29,654	–	15,409	6,906	167,675	219,644
Поступления	1,999	–	–	–	69,500	71,499
Списание	(2,694)	–	–	(1,100)	–	(3,794)
Выбытия	(1)	–	–	(6)	–	(7)
Остаток на 31 декабря 2023 года	28,958	–	15,409	5,800	237,175	287,342
Накопленный износ и амортизация						
Остаток на 1 января 2023 года	18,217	–	10,012	3,803	24,601	56,633
Износ и амортизация за период (Примечание 13)	5,067	–	2,868	416	10,512	18,863
Списание	(2,694)	–	–	(1,100)	–	(3,794)
Остаток на 31 декабря 2023 года	20,590	–	12,880	3,119	35,113	71,702
Балансовая стоимость						
Остаток на 31 декабря 2023 года	8,368	–	2,529	2,681	202,062	215,640

Движение основных средств и нематериальных активов за 2022 год представлено следующим образом:

	<i>Компьютерное оборудование</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Офисная мебель</i>	<i>Прочее</i>	<i>Нематериальные активы</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2022 года	30,094	62,266	15,409	4,516	63,480	175,765
Поступления	60	–	–	2,405	108,370	110,835
Списание	(500)	–	–	(9)	(4,175)	(4,684)
Выбытия	–	(62,266)	–	(6)	–	(62,272)
Остаток на 31 декабря 2022 года	29,654	–	15,409	6,906	167,675	219,644
Накопленный износ и амортизация						
Остаток на 1 января 2022 года	13,915	18,195	7,134	2,910	23,362	65,516
Износ и амортизация за период (Примечание 13)	4,802	8,067	2,878	902	5,414	22,063
Списание	(500)	–	–	(9)	(4,175)	(4,684)
Выбытия	–	(26,262)	–	–	–	(26,262)
Остаток на 31 декабря 2022 года	18,217	–	10,012	3,803	24,601	56,633
Балансовая стоимость						
Остаток на 31 декабря 2022 года	11,437	–	5,397	3,103	143,074	163,011

У Компании нет основных средств и нематериальных активов в залоге.

19. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Дебиторская задолженность по комиссиям (Примечание 7)	11,782	29,350
Объявленные дивиденды (Примечание 8)	–	211,587
Прочее	7,543	12,429
Резерв под обесценение	(7,527)	(7,031)
Итого прочих финансовых активов	11,798	246,335
Предоплаты	156,446	16,305
Материалы	–	711
Прочее	7,074	10,269
Итого прочих нефинансовых активов	163,520	27,285
Итого прочих активов	175,318	273,620

Анализ изменения резерва под обесценение

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов могут быть представлены следующим образом:

	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
Резерв под ОКУ на 1 января	(7,031)	(3,595)
Чистое создание резерва (Примечание 6)	(496)	(3,436)
Резерв под ОКУ на 31 декабря	(7,527)	(7,031)

Все остатки прочих финансовых активов относятся к Стадии 1 для целей оценки ОКУ. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов прочие активы не являются просроченными.

20. Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Кредиторская задолженность по валютному обязательству	2,091,660	4,321,394
Прочие кредиторы	9,363	187,486
Итого прочих финансовых обязательств	2,101,023	4,508,880
Накопленный резерв по отпускам, расчеты с работниками	72,456	138,173
Доходы будущих периодов	161	17
Прочие налоги к уплате	12,571	16,089
Итого прочих нефинансовых обязательств	85,188	154,279
Итого прочих обязательств	2,186,211	4,663,159

29 сентября 2021 года Компания заключила договор со связанной стороной, Корпоративный Фонд «Фонд социального развития» (далее – «ФСР»), на оказание консалтинговых услуг, который включал производные финансовые инструменты – пут-опцион и кол-опцион. Согласно заключенному договору, Компания выступала в качестве продавца пут опциона, а также покупателя кол опциона по простым и привилегированным акциям казахстанского эмитента.

30 июня 2022 года по истечению срока договора Компания признала валютное обязательство на общую сумму 9,341 тысяча долларов США, в эквиваленте по состоянию на 31 декабря 2022 года - 4,321,394 тысячи тенге на основе оценки неблагоприятных рыночных условий по базовому активу опциона. Неоплаченная Компанией сумма была признана в качестве валютного обязательства с учетом коэффициента индексации платежа, привязанного к курсу доллара США. В январе 2023 года Компания частично погасила обязательство перед ФСР на сумму 2,181,987 тысяч тенге.

20. Прочие обязательства, продолжение

В течение первого квартала 2024 года произошли изменения в составе Попечительского совета и Правления ФСР, с января 2024 года ФСР не является связанной стороной Компании. После смены руководства ФСР, Компания ожидает мирное урегулирование вопроса по возврату выплаченных денежных средств и отмене остатка обязательства Компании перед ФСР. В апреле 2024 года обе стороны изложили свои ожидания, согласно которым ФСР готов вынести на рассмотрение Попечительского совета вопросы о возврате ранее полученной от Компании суммы в размере 2,181,987 тысяч тенге, за вычетом суммы уплаченного КПН в размере 436,397 тысяч тенге, а также прекращении обязательства Компании перед ФСР на общую сумму 4,601,505 долларов США, в эквиваленте по состоянию на 31 декабря 2023 года - 2,091,660 тысяч тенге.

21. Капитал

Выпущенный уставный капитал

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

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Простые акции		
Количество объявленных акций, штук	54,000,000	54,000,000
Количество размещенных акций, штук	8,433,359	8,433,359
Количество собственных выкупленных акций, штук	(149,486)	(149,486)
Количество находящихся в обращении акций, штук	8,283,873	8,283,873

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

Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан и уставными документами Компании, распределяемые резервы подпадают под нормативно-правовое регулирование Республики Казахстан.

Держатели простых акций имеют право голоса, но выплата дивидендов не гарантирована. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в отдельной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

В течение 2022 года Компанией были объявлены дивиденды по итогам 2021 года в размере 14,538,197 тысяч тенге или 1,755 тенге за 1 акцию. В связи с изменениями, внесенными в Закон Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан» от 1 января 2023 года, объявленные дивиденды не были выплачены.

26 декабря 2023 года, согласно решению единственного акционера Компании, было признано утратившим силу решение о выплате дивидендов по простым акциям Компании на ранее объявленную сумму в размере 14,538,197 тысяч тенге.

22. Управление рисками

Введение

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

Процесс независимого контроля за рисками не затрагивает риски ведения деятельности такие, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

22. Управление рисками, продолжение

Структура управления рисками

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

Совет директоров

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

Правление

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

Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Контроль рисков

Подразделение контроля рисков отвечает за контроль соблюдения принципов, политики управления рисками и лимитов риска. В Компании применяется система двойного контроля при управлении рисками, основанная на разделении функционала бэк и фронт офисов и основной мониторинг Департаментом риск-менеджмента за уровнями подверженности рискам. Подготавливаемая отдельная финансовая отчетность, рассматриваемая Инвестиционным комитетом, содержит в себе текущие уровни рисков, а также рекомендации по их снижению.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Компании, ежегодно аудируются подразделением внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Компании. Отдел внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по аудиту.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

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

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

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Инвестиционному Комитету и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска. На периодической основе Уполномоченным органам предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов.

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

22. Управление рисками, продолжение

Структура управления рисками, продолжение

Снижение риска

В рамках управления рисками Компания использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Компания активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

Чрезмерные концентрации риска

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

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

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков.

Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных и долевого финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

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

Общая ответственность за управление рыночным риском возложена на Инвестиционный комитет. Инвестиционный комитет утверждает лимиты на рыночный риск, по предложению подразделения по управлению рисками.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов и триггеров (предлимитный подход) по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, на несоответствие сроков погашения между активами и пассивам, чувствительных к изменению процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Инвестиционным комитетом.

22. Управление рисками, продолжение**Рыночный риск, продолжение****Риск изменения ставок вознаграждения**

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

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным финансовым инструментам на 31 декабря 2023 года может быть представлена следующим образом:

	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Беспроцентные</i>	<i>На 31 декабря 2023 года</i>
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	8,817,339	–	–	–	28,742,661	37,560,000
Торговые ценные бумаги	–	–	–	–	3,657,244	3,657,244
	8,817,339	–	–	–	32,399,905	41,217,244

Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным финансовым инструментам на 31 декабря 2022 года представлена следующим образом:

	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Беспроцентные</i>	<i>На 31 декабря 2022 года</i>
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3,560,374	–	–	–	8,303,640	11,864,014
Торговые ценные бумаги	–	–	27,056,440	–	3,269,920	30,326,360
	3,560,374	–	27,056,440	–	11,573,560	42,190,374

22. Управление рисками, продолжение**Рыночный риск, продолжение****Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение***Средние эффективные ставки вознаграждения*

Следующая таблица отражает средние эффективные ставки вознаграждения по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	<i>Средняя эффективная ставка вознаграждения, % в год</i>			
	<i>31 декабря 2023 года</i>		<i>31 декабря 2022 года</i>	
	<i>Тенге</i>	<i>Долл. США</i>	<i>Тенге</i>	<i>Долл. США</i>
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	14.76	–	16.45	–
Торговые ценные бумаги	–	–	–	1.49

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставок вознаграждения

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год и капитала Компании к изменению рыночных ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по процентным активам, действующих по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года) представлен следующим образом:

Анализ чувствительности потоков

	<i>2023 год</i>		<i>2022 год</i>	
	<i>Прибыль или убыток</i>	<i>Капитал</i>	<i>Прибыль или убыток</i>	<i>Капитал</i>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	67,600	67,600	108,466	108,466
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(67,600)	(67,600)	(108,466)	(108,466)

Анализ чувствительности справедливой стоимости долговых финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения

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

	<i>2023 год</i>		<i>2022 год</i>	
	<i>Прибыль или убыток</i>	<i>Капитал</i>	<i>Прибыль или убыток</i>	<i>Капитал</i>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	–	–	246,696	246,696
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	–	–	(242,277)	(242,277)

Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, 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.

22. Управление рисками, продолжение**Рыночный риск, продолжение****Валютный риск, продолжение**

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

	<i>Тенге</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Всего</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8,887,867	28,672,129	37,560,000
Прочие финансовые активы	11,798	–	11,798
Всего финансовых активов	8,899,665	28,672,129	37,571,798
Обязательства			
Прочие финансовые обязательства	9,363	2,091,660	2,101,023
Всего финансовых обязательств	9,363	2,091,660	2,101,023
Чистая позиция на 31 декабря 2023 года	8,890,302	26,580,469	35,470,775

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

	<i>Тенге</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Евро</i>	<i>Всего</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3,569,468	8,294,538	8	11,864,014
Торговые ценные бумаги	–	27,056,440	–	27,056,440
Прочие финансовые активы	246,335	–	–	246,335
Всего финансовых активов	3,815,803	35,350,978	8	39,166,789
Обязательства				
Обязательства по дивидендам	14,538,197	–	–	14,538,197
Прочие финансовые обязательства	22,182	4,486,698	–	4,508,880
Всего финансовых обязательств	14,560,379	4,486,698	–	19,047,077
Чистая позиция на 31 декабря 2022 года	(10,744,576)	30,864,280	8	20,119,712

Снижение курса тенге, как показано ниже, по отношению к указанным валютам по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года увеличило (снизило) бы капитал и прибыль или убыток на суммы, указанные ниже. Данная аналитическая информация представлена по финансовым активам и обязательствам за вычетом суммы налога и основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Компания рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

	<i>2023 год</i>		<i>2022 год</i>	
	<i>Прибыль или убыток</i>	<i>Капитал</i>	<i>Прибыль или убыток</i>	<i>Капитал</i>
30% рост курса доллара США по отношению к тенге	6,379,313	6,379,313	7,407,427	7,407,427
30% рост курса евро по отношению к тенге	–	–	2	2

Рост курса тенге по отношению к указанным выше валютам по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

Прочие ценовые риски

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

22. Управление рисками, продолжение**Рыночный риск, продолжение****Прочие ценовые риски, продолжение**

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

	2023 год		2022 год	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
10% рост стоимости ценных бумаг	365,724	365,724	326,992	326,992
10% снижение стоимости ценных бумаг	(365,724)	(365,724)	(326,992)	(326,992)

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой вероятность финансовых убытков для Компании в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее клиентов или контрагентов в соответствии с согласованными условиями. 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 портфеля. Кредитные риски рассматриваются как часть Политики по управлению рисками и процедуры контроля за кредитным риском утверждаются Советом директоров.

Политика по управлению рисками устанавливает:

- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и финансовых компаний;
- методологию оценки ожидаемых кредитных убытков.

Компания разработала процедуры проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов. Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры при установлении контрагентских линий.

Оценка обесценения

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

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

22. Управление рисками, продолжение

Кредитный риск, продолжение

Оценка обесценения, продолжение

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

Компания разработала методику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания объединяет предоставленные им инструменты в следующие группы:

- Стадия 1: При первоначальном признании инструмента Компания признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Стадии 1 также относятся инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 2.
- Стадия 2: Если кредитный риск по инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Стадии 2 также относятся инструменты кредитный риск, по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3.
- Стадия 3: Инструменты, которые являются кредитно-обесцененными. Компания признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
- ПСКО: Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Определение дефолта и выздоровления

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда контрагент просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней. Компания считает, что в отношении средств в банках произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если происходит снижение кредитного рейтинга банка, установленного международными рейтинговыми агентствами.

Казначейские и межбанковские отношения

Казначейские и межбанковские отношения Компании включают отношения с контрагентами, такими как организации по оказанию финансовых услуг, банки, брокеры-дилеры, биржи и клиринговые организации. Для оценки таких отношений Управление риск менеджмента Компании анализирует общедоступную информацию, такую как финансовая отчетность, и данные из других внешних источников, например, внешние рейтинги международных рейтинговых агентств.

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность контрагента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения. Для расчета EAD для инструмента Стадии 1 Компания оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Стадии 2, Стадии 3 и ПСКО финансовых активов показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента.

22. Управление рисками, продолжение

Кредитный риск, продолжение

Уровень потерь при дефолте

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD, в результате которой устанавливаются определенные уровни LGD. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате продажи удерживаемого обеспечения.

Значительное увеличение кредитного риска

Компания постоянно проверяет все активы, в отношении которых рассчитываются ОКУ. Чтобы определить, в какой сумме необходимо создать оценочный резерв под обесценение по инструменту или портфелю инструментов (т.е. в сумме 12-месячных ОКУ или ОКУ за весь срок), Компания анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания.

Независимо от изменения уровней кредитного рейтинга считается, что если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, то произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

В случае оценки ОКУ на групповой основе по группе аналогичных активов Компания применяет такие же принципы оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Группировка финансовых активов для оценки ОКУ

В зависимости от факторов, указанных ниже, Компания рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе.

Классы активов, по которым Компания рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе, включают следующие:

- казначейские и межбанковские отношения (например, средства в банках, эквиваленты денежных средств и ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости и оцениваемые по ССПСД).

Максимальный уровень подверженности кредитному риску отражается в стоимости финансовых активов, по которой они отражены в отдельном отчете о финансовом положении, и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	37,560,000	11,864,014
Торговые ценные бумаги	–	27,056,440
Прочие финансовые активы	11,798	246,335
Всего максимальной подверженности кредитному риску	37,571,798	39,166,789

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Раскрытия, указанные в таблице ниже, включают финансовые активы и финансовые обязательства, которые:

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

22. Управление рисками, продолжение**Кредитный риск, продолжение***Взаимозачет финансовых активов и обязательств, продолжение*

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

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

Это означает, что указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения/переданные в залог, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены до срока погашения сделки. Условия сделки также предоставляют каждому контрагенту право прекратить соответствующие сделки в результате неспособности контрагента предоставить обеспечение.

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:

<i>Виды финансовых активов/финансовых обязательств</i>	<i>Полные суммы признанных финансовых активов/финансовых обязательств</i>	<i>Чистая сумма финансовых активов/финансовых обязательств в отдельном отчете о финансовом положении</i>	<i>Суммы, которые не были взаимозачтены в отдельном отчете о финансовом положении</i>	
			<i>Финансовые инструменты</i>	<i>Чистая сумма</i>
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	8,817,339	8,817,339	(8,817,339)	—
Итого финансовых активов	8,817,339	8,817,339	(8,817,339)	—

Ниже представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2022 года:

<i>Виды финансовых активов/финансовых обязательств</i>	<i>Полные суммы признанных финансовых активов/финансовых обязательств</i>	<i>Чистая сумма финансовых активов/финансовых обязательств в отдельном отчете о финансовом положении</i>	<i>Суммы, которые не были взаимозачтены в отдельном отчете о финансовом положении</i>	
			<i>Финансовые инструменты</i>	<i>Чистая сумма</i>
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	3,560,310	3,560,310	(3,560,310)	—
Итого финансовых активов	3,560,310	3,560,310	(3,560,310)	—

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 отдельном отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, учитываются в отдельном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Суммы, представленные в ранее приведенных таблицах, которые взаимозачитываются в отдельном отчете о финансовом положении, оцениваются на той же основе.

22. Управление рисками, продолжение

Риск ликвидности

Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению рисками регламентирует основные процессы контроля риска потери ликвидности.

Компания стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из текущих счетов основных корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Компания была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Инвестиционный комитет на постоянной основе отслеживает показатели разрыва ликвидности и принимает соответствующие решения для минимизации риска ликвидности и его контроля в рамках установленных лимитов.

Следующие далее таблицы содержат информацию о недисконтированных потоках денежных средств по финансовым обязательствам и непризнанным обязательствам кредитного характера, относящихся к наиболее ранней дате наступления срока погашения, возможной в соответствии с условиями договора. Суммарные величины поступления и выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам или условным обязательствам кредитного характера.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года может быть представлен следующим образом.

	<i>До востребован ия и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>Суммарная величина выбытия (поступле- ния) потоков денежных средств</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Обязательства					
Прочие финансовые обязательства	2,101,023	–	–	2,101,023	2,101,023
Итого обязательств	2,101,023	–	–	2,101,023	2,101,023

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2022 года может быть представлен следующим образом.

	<i>До востребован ия и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>Суммарная величина выбытия (поступле- ния) потоков денежных средств</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Обязательства					
Обязательства по дивидендам	14,538,197	–	–	14,538,197	14,538,197
Прочие финансовые обязательства	4,334,748	174,132	–	4,508,880	4,508,880
Итого обязательств	18,872,945	174,132	–	19,047,077	19,047,077

Вышеприведенные таблицы содержат информацию о недисконтированных потоках денежных средств по непроизводным финансовым обязательствам, относящихся к наиболее ранней дате наступления срока погашения, возможной в соответствии с условиями договора.

22. Управление рисками, продолжение

Риск ликвидности, продолжение

В таблице представлен анализ по контрактным срокам погашения сумм, признанных в отдельном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>		<i>От 3 до 12 месяцев</i>		<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Всего</i>
	<i>От 1 до 3 месяцев</i>						
Непроизводные активы							
Денежные средства и их эквиваленты		37,560,000	–	–	–	–	37,560,000
Торговые ценные бумаги		–	–	–	–	3,657,244	3,657,244
Инвестиции в дочернюю организацию		–	–	–	–	82,137,269	82,137,269
Основные средства и нематериальные активы		–	–	–	–	215,640	215,640
Инвестиционная недвижимость		–	–	–	–	149,776	149,776
Краткосрочные активы по корпоративному подоходному налогу		–	–	275,133	–	–	275,133
Прочие активы		160,238	1,579	13,501	–	–	175,318
Всего активов		37,720,238	1,579	288,634	–	86,159,929	124,170,380
Непроизводные обязательства							
Отложенные налоговые обязательства		–	–	–	25,222	–	25,222
Прочие обязательства		2,186,211	–	–	–	–	2,186,211
Всего обязательств		2,186,211	–	–	25,222	–	2,211,433
Чистая позиция		35,534,027	1,579	288,634	(25,222)	86,159,929	121,958,947

В таблице представлен анализ по контрактным срокам погашения сумм, признанных в отдельном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>		<i>От 3 до 12 месяцев</i>		<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Всего</i>
	<i>От 1 до 3 месяцев</i>						
Непроизводные активы							
Денежные средства и их эквиваленты		11,864,014	–	–	–	–	11,864,014
Торговые ценные бумаги		–	–	27,056,440	–	3,269,920	30,326,360
Инвестиции в дочернюю организацию		–	–	–	–	81,854,666	81,854,666
Основные средства и нематериальные активы		–	–	–	–	163,011	163,011
Инвестиционная недвижимость		–	–	–	–	149,776	149,776
Краткосрочные активы по корпоративному подоходному налогу		–	–	99,210	–	–	99,210
Прочие активы		24,477	25,084	224,059	–	–	273,620
Всего активов		11,888,491	25,084	27,379,709	–	85,437,373	124,730,657
Непроизводные обязательства							
Обязательства по дивидендам		14,538,197	–	–	–	–	14,538,197
Текущее налоговое обязательство		–	–	4,097	–	–	4,097
Отложенные налоговые обязательства		–	–	–	2,501	–	2,501
Прочие обязательства		4,349,612	175,357	138,190	–	–	4,663,159
Всего обязательств		18,887,809	175,357	142,287	2,501	–	19,207,954
Чистая позиция		(6,999,318)	(150,273)	27,237,422	(2,501)	85,437,373	105,522,703

22. Управление рисками, продолжение**Операционный риск**

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. В случае ненадлежащего функционирования системы контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. В целях снижения операционного риска в Компании действует процесс одобрения новых продуктов, видов деятельности, процессов и систем внесения значительных изменений в действующие продукты, виды деятельности, процессы и системы. Компания с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски может управлять этими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

23. Управление капиталом

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, нормативов, установленных НБРК. В течение 2023 года Компания соблюдала установленные НБРК требования в отношении капитала.

Компания, являясь банковским конгломератом, определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве составляющих капитала кредитных организаций. В 2023 году, в соответствии с требованиями НБРК, банковские конгломераты должны поддерживать норматив отношения совокупной величины капитала к активам, условным обязательствам, взвешенным с учетом риска, выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2023 года этот минимальный уровень отношения совокупной величины капитала к активам, условным обязательствам, взвешенным с учетом риска, составлял 8% (2022 год: 8%). По состоянию на 31 декабря 2023 года коэффициент достаточности собственного капитала Компании составлял 47.3% (31 декабря 2022 года: 43.9%).

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости. Согласно требованиям НБРК, коэффициент достаточности капитала для брокерских и (или) дилерских компаний должен быть на уровне не менее 1. Коэффициент ликвидности с 1 января 2019 года должен быть не менее 1.3.

На 31 декабря 2023 и 2022 годов коэффициент достаточности капитала Компании превышал нормативный минимум.

На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Компании, рассчитанный согласно требованиям НБРК, был следующим:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Ликвидные активы	41,055,565	42,135,949
Обязательства	(2,211,433)	(19,207,954)
Чистые ликвидные активы	38,844,132	22,927,995
Минимальный размер собственного капитал по требованиям НБРК	289,230	229,725
Коэффициент достаточности собственного капитала	134.302	99.806

24. Договорные и условные обязательства**Страхование**

Рынок страховых услуг в Республики Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных останковками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или 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.

24. Договорные и условные обязательства, продолжение

Юридические вопросы

В процессе осуществления своей обычной 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.

Условные налоговые обязательства в Казахстане

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, часто, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Казахстан будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого Казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение может быть существенным.

25. Операции со связанными сторонами

Операции с ключевым управленческим персоналом

Общий размер вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенного в статью «Расходы на персонал» за 2023 и 2022 годы, закончившиеся 31 декабря, может быть представлен следующим образом:

	<u>2023 года</u>	<u>2022 года</u>
Ключевой управленческий персонал	283,085	438,302

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов остатки по счетам и средние ставки вознаграждения по операциям с ключевым управленческим персоналом составили:

	<i>Средняя номинальная ставка</i>		<i>Средняя номинальная ставка</i>	
	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>вознаграждения, %</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>вознаграждения, %</i>
Отдельный отчет о финансовом положении				
Активы				
Прочие активы	20	–	3,613	–
Обязательства				
Обязательства по дивидендам	–	–	25,928	–
Прочие обязательства	3,218	–	43,165	–

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка по операциям с ключевым управленческим персоналом, могут быть представлены следующим образом:

	<u>2023 года</u>	<u>2022 года</u>
Отдельный отчет о прибыли или убытке		
Ключевой управленческий персонал	10,490	3,658

Операции с участием прочих связанных сторон

По состоянию на 31 декабря 2023 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за 2023 год, составили:

25. Операции со связанными сторонами, продолжение

Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

	Акционер Компании		Прочие дочерние организации материнской компании		Дочерние организации Компании		Дочерняя организация Банка		Прочие связанные стороны* *		Итого тыс. тенге
	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	
Отдельный отчет о финансовом положении											
Активы											
Денежные средства и их эквиваленты											
- в тенге	-	-	-	-	63,424	-	-	-	-	-	63,424
- в долларах США	-	-	-	-	10,226	-	-	-	-	-	10,226
Инвестиции в дочернюю организацию											
- в тенге	-	-	-	-	82,137,269	-	-	-	-	-	82,137,269
Прочие активы											
- в тенге	-	-	1,243	-	28	-	705	-	1,046	-	3,022
Обязательства											
Прочие обязательства											
- в тенге	-	-	-	-	-	-	-	-	2,099	-	2,099
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе											
ОКУ	-	-	(4)	-	-	-	(3)	-	(3)	-	(10)
Комиссионные доходы	374,023	-	6,993	-	1,161	-	66,325	-	1,479	-	449,981
Комиссионные расходы	-	-	-	-	(1,340)	-	-	-	(83)	-	(1,423)
Прочие доходы	-	-	-	-	-	-	7,679	-	-	-	7,679

* Прочие связанные стороны включают прочие предприятия под общим контролем, а также корпоративный фонд «Фонд Социального Развития».

25. Связанные стороны, продолжение

Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

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

	<i>Материнская компания</i>		<i>Прочие дочерние организации материнской компании</i>		<i>Дочерние организации Компании</i>		<i>Дочерняя организация Банка</i>		<i>Прочие связанные стороны *</i>		<i>Итого тыс. тенге</i>
	<i>Средняя эффективная ставка вознаграждения, %</i>	<i>тыс. тенге</i>	<i>Средняя эффективная ставка вознаграждения, %</i>	<i>тыс. тенге</i>	<i>Средняя эффективная ставка вознаграждения, %</i>	<i>тыс. тенге</i>	<i>Средняя эффективная ставка вознаграждения, %</i>	<i>тыс. тенге</i>	<i>Средняя эффективная ставка вознаграждения, %</i>	<i>тыс. тенге</i>	
Отдельный отчет о финансовом положении											
Активы											
Денежные средства и их эквиваленты											
- в тенге	-	-	-	-	1,145	-	-	-	-	-	1,145
- в долларах США	-	-	-	-	950	-	-	-	-	-	950
Инвестиции в дочернюю организацию											
- в тенге	-	-	-	-	81,854,666	-	-	-	-	-	81,854,666
Прочие активы											
- в тенге	4,211	-	357	-	211,587	-	6,593	-	241	-	222,989
Обязательства											
Обязательства по дивидендам											
- в тенге	14,462,514	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,462,514
Прочие обязательства											
- в тенге	-	-	-	-	-	-	-	-	4,321,402	-	4,321,402
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе											
ОКУ	(27)	-	-	-	-	-	(1)	-	98	-	70
Комиссионные доходы	24,956	-	3,178	-	19,827	-	75,143	-	967	-	124,071
Комиссионные расходы	-	-	-	-	(1,586)	-	-	-	-	-	(1,586)
Дивидендный доход	-	-	-	-	211,587	-	-	-	-	-	211,587
Прочие общие административные расходы	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,322)	-	(2,322)
Прочие доходы	-	-	-	-	-	-	7,986	-	-	-	7,986
Прочие расходы	-	-	-	-	-	-	(4,893)	-	-	-	(4,893)

* Прочие связанные стороны включают прочие предприятия под общим контролем, а также корпоративный фонд «Фонд Социального Развития».

26. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации**Учетные классификации и справедливая стоимость**

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

	<i>Оцениваемые по ССПУ</i>	<i>Учитываемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Оцениваемые по ССПСД</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	–	37,560,000	–	37,560,000	37,560,000
Торговые ценные бумаги	3,657,244	–	–	3,657,244	3,657,244
Прочие финансовые активы	–	11,798	–	11,798	11,798
	3,657,244	37,571,798	–	41,229,042	41,229,042
Финансовые обязательства					
Прочие финансовые обязательства	–	2,101,023	–	2,101,023	2,101,023
	–	2,101,023	–	2,101,023	2,101,023

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

	<i>Оцениваемые по ССПУ</i>	<i>Учитываемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Оцениваемые по ССПСД</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	–	11,864,014	–	11,864,014	11,864,014
Торговые ценные бумаги	30,326,360	–	–	30,326,360	30,326,360
Прочие финансовые активы	–	246,335	–	246,335	246,335
	30,326,360	12,110,349	–	42,436,709	42,436,709
Финансовые обязательства					
Обязательства по дивидендам	–	14,538,197	–	14,538,197	14,538,197
Прочие финансовые обязательства	–	4,508,880	–	4,508,880	4,508,880
	–	19,047,077	–	19,047,077	19,047,077

26. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

Оценки справедливой стоимости направлены на то, чтобы приблизительно определить цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Однако учитывая неопределенности и использование субъективных суждений, не следует интерпретировать справедливую стоимость, как стоимость возможной реализации в случае прямой продажи актива или погашения обязательства. Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках. Справедливая стоимость всех прочих финансовых инструментов Компания определяет с использованием прочих методов оценки.

Методы оценки включают модели дисконтирование потоков денежных средств и оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие методы оценки. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимым участником рынка.

На каждую отчетную дату Компания анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых, согласно учетной политике Компании, требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Компания проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами.

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, 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.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Данные основываются на суммах, отраженных в отдельном отчете о финансовом положении.

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого	
	Исходных данных уровня 1	Исходных данных уровня 2	Исходных данных уровня 3		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:					
- торговые ценные бумаги	31 декабря 2023 года	3,504,076	-	153,168	3,657,244

26. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Данные основываются на суммах, отраженных в отдельном отчете о финансовом положении.

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Исходных данных уровня 1	Исходных данных уровня 2	Исходных данных уровня 3	
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:					
- торговые ценные бумаги	31 декабря 2022 года	3,269,920	27,056,440	-	30,326,360

Ценные бумаги, котируемые на КФБ, но не имеющие активного рынка по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, классифицируются по уровню 2 в иерархии справедливой стоимости.

Следующие допущения используются руководством для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

- котируемая рыночная стоимость используется для определения справедливой стоимости торговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Во многих случаях все существенные исходные данные, на которых основываются методы оценки, являются полностью доступными, например, исходя из информации по схожим сделкам на валютном рынке. В случаях, когда все исходные данные не являются наблюдаемыми, например, в связи с тем, что отсутствуют наблюдаемые сделки с аналогичными характеристиками риска по состоянию на отчетную дату, Компания использует методы, которые основываются только на ненаблюдаемых исходных данных, например, волатильности определенных лежащих в основе финансовых инструментов, ожиданиях по периоду завершения сделки.

Несмотря на тот факт, что Компания полагает, что его оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	37,560,000	-	37,560,000	37,560,000
Прочие финансовые активы	-	11,798	-	11,798	11,798
Обязательства					
Прочие финансовые обязательства	-	2,101,023	-	2,101,023	2,101,023

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

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	11,864,014	-	11,864,014	11,864,014
Прочие финансовые активы	-	246,335	-	246,335	246,335
Обязательства					
Обязательства по дивидендам	-	14,538,197	-	14,538,197	14,538,197
Прочие финансовые обязательства	-	4,508,880	-	4,508,880	4,508,880