

Акционерное общество «ForteFinance»

Финансовая отчётность

за 2023 год

с аудиторским отчётом независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Общая информация	5
2. Основа подготовки финансовой отчётности	5
3. Существенные положения учётной политики	6
4. Существенные учётные суждения и оценки	12
5. Чистый процентный доход	13
6. Чистый комиссионный доход	13
7. Общие и административные расходы	14
8. Налогообложение	14
9. Денежные средства и их эквиваленты	16
10. Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16
11. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	17
12. Средства кредитных организаций	18
13. Уставный капитал	18
14. Договорные и условные обязательства	18
15. Операции со связанными сторонами	19
16. Управление рисками	20
17. Управление капиталом	28
18. Анализ сроков погашения активов и обязательств	29
19. Справедливая стоимость финансовых инструментов	30
20. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	32
21. Операции по доверительному управлению и управлению фондами	32



«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 «ForteFinance»

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года и за год, закончившийся на указанную дату, был проведен другими аудиторами, чей отчет от 20 апреля 2023 года содержал немодифицированное мнение о той отчетности.

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

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

В результате проведенных нами процедур установлено следующее:

- 1) в соответствии с требованиями, установленными законодательством Республики Казахстан в отношении паевых инвестиционных фондов, по отношению к активам, составляющим каждый из Фондов, велся отдельный забалансовый учет;
- 2) в течение 2023 года Компания ежемесячно проводила сверку данных своей системы внутреннего учета по каждому из Фондов с данными кастоудианов;

- 3) в течение 2023 года Компания вела учет документов, относящихся к деятельности каждого из Фондов, путем ведения журналов, содержащих сведения, перечисленные в п. 46 Постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 3 февраля 2014 года № 10 «Об утверждении Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем» (с учетом последующих изменений и дополнений);
- 4) для учета и хранения активов, составляющих каждый из Фондов, Компанией заключены кастодиальные договоры;
- 5) в течение 2023 года Компания ежемесячно составляла отчетность каждого из Фондов, следуя требованиям Постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 28 января 2016 года № 41 «Об утверждении Правил представления финансовой отчетности финансовыми организациями и организациями, осуществляющими микрофинансовую деятельность».

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



Лытов С. И.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0001870 от 20 декабря 2023 года

ТОО «КПМГ Аудит»

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



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

29 апреля 2024 года

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2023 год	2022 год
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	5	475.537	388.615
Процентные расходы	5	(38.372)	(45.788)
Чистый процентный доход		437.165	342.827
Восстановление/(формирование) резервов по ожидаемым кредитным убыткам		42.265	(74.753)
Чистый процентный доход за вычетом резервов под ожидаемые кредитные убытки		479.430	268.074
Комиссионные доходы	6	179.787	159.838
Комиссионные расходы	6	(26.635)	(23.493)
Чистые прибыли/(убытки) по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		51.420	(76.255)
Чистая прибыль в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		6.320	–
Доходы в виде дивидендов		10.296	7.213
Чистые прибыли по операциям с иностранной валютой		4.117	51.617
Общие и административные расходы	7	(407.781)	(338.587)
Прибыль до корпоративного подоходного налога		296.954	48.407
(Расход)/экономия по корпоративному подоходному налогу	8	(1.702)	9.856
Прибыль за год		295.252	58.263
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		94.200	(150.982)
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход реклассифицированное в состав прибыли или убытка в результате продажи		(6.320)	–
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11	(41.939)	74.459
<i>Прочий совокупный убыток, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		17.458	(13.079)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода		(2.207)	2.207
Прочий совокупный доход/(убыток) за отчётный период, за вычетом налогов		61.192	(87.395)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		356.444	(29.132)

Даутбаев Асыл
Председатель Правления

29 апреля 2024 года

Мамаева Татьяна
Главный бухгалтер

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2023 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9	187.610	600.341
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10	702.435	455.342
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11	3.923.265	3.348.311
Комиссии к получению	6	21.495	100.356
Основные средства		11.872	16.405
Нематериальные активы		2.142	4.183
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	8	2.286	2.238
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	8	12.336	16.245
Прочие активы		42.122	28.871
Итого активов		4.905.563	4.572.292
Обязательства			
Средства кредитных организаций	12	943.148	959.934
Прочие обязательства		41.481	47.868
Итого обязательств		984.629	1.007.802
Капитал			
Уставный капитал	13	3.500.000	3.500.000
Резерв справедливой стоимости		(9.412)	(58.756)
Нераспределенная прибыль		430.346	123.246
Итого капитала		3.920.934	3.564.490
Итого капитала и обязательств		4.905.563	4.572.292

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2023 год	2022 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		293.589	171.762
Проценты выплаченные		(38.544)	(74.853)
Дивиденды полученные		9.212	7.849
Комиссии полученные		254.067	67.753
Комиссии выплаченные		(28.413)	(22.668)
Чистые реализованные прибыли/(убытки) по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		36.064	(29.333)
Чистые реализованные убытки по операциям с иностранной валютой		(394)	(2.657)
Общие и административные расходы выплаченные		(413.588)	(336.799)
Изменение операционных активов/обязательств			
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(215.867)	1.100.734
Прочие активы		47.713	16.199
Прочие обязательства		(46.286)	(11.809)
Чистое (расходование)/поступление денежных средств по операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога		(102.447)	886.178
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(48)	(897)
Чистое (расходование)/поступление денежных средств по операционной деятельности		(102.495)	885.281
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(2.739.208)	(6.201.570)
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		2.449.735	5.580.080
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1.067)	(4.418)
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(290.540)	(625.908)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Займы полученные	20	–	(989.391)
Чистое погашение денежных средств в финансовой деятельности		–	(989.391)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(393.035)	(730.018)
Влияние изменений в курсах валют на денежные средства		(20.018)	210.716
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		322	(295)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного периода		600.341	1.119.938
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного периода	9	187.610	600.341

Прилагаемые примечания на страницах 5-34 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах тенге)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Резерв справедливой стоимости</i>	<i>Нерас- пределенная прибыль</i>	<i>Итого капитала</i>
На 1 января 2022 года	3.500.000	19.640	73.982	3.593.622
Прибыль за год	–	–	58.263	58.263
Прочий совокупный убыток за год	–	(87.395)	–	(87.395)
Перевод накопленного резерва переоценки при выбытии долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	8.999	(8.999)	–
Итого совокупный убыток	–	(78.396)	49.264	(29.132)
На 31 декабря 2022 года	3.500.000	(58.756)	123.246	3.564.490
Прибыль за год	–	–	295.252	295.252
Прочий совокупный доход за год	–	61.192	–	61.192
Перевод накопленного резерва переоценки при выбытии долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	(11.848)	11.848	–
Итого совокупный доход	–	49.344	307.100	356.444
На 31 декабря 2023 года	3.500.000	(9.412)	430.346	3.920.934

Прилагаемые примечания на страницах 5-34 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

(в тысячах тенге)

1. Общая информация

Акционерное общество «ForteFinance» (далее – «Компания») было образовано 29 июля 2020 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Основная деятельность Компании связана с предоставлением брокерско-дилерских услуг и услуг по управлению активами. Деятельность Компании регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «АФР»). Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с лицензией № 3.2.242/18, выданной АФР 20 октября 2020 года, предоставляющей право на осуществление брокерской и дилерской деятельности с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, а также деятельности по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

Компания имеет филиал АО «ForteFinance» (далее – «Филиал») зарегистрированный 23 июня 2021 года в Международном финансовом центре «Астана» (далее – «МФЦА») в соответствии с Конституционным законом Республики Казахстан «О международном финансовом центре «Астана» и действующим законодательством МФЦА.

Филиал имеет лицензию № AFSA-A-LA-2021-0016 на осуществление регулируемой брокерской и дилерской, а также деятельности по управлению инвестициями, выданная Комитетом МФЦА по регулированию финансовых услуг.

На 31 декабря 2023 года зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Гейдара Алиева, 14, офис 201.

Количество работников Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года составило 35 человек (на 31 декабря 2022 года: 35 человек).

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов 100% акций компании находятся в собственности АО «ForteBank» (далее – «Материнская организация»).

На 31 декабря 2023 и 2022 годов лицо, обладающее конечным контролем, является господин Утемуратов Б. Ж.

2. Основа подготовки финансовой отчётности

Общая часть

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

Данная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта по фактическим затратам, за исключением инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, торговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учтённых по справедливой стоимости.

Данная финансовая отчётность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – «тенге»), если не указано иное.

Геополитическая ситуация

В результате конфликта между Российской Федерацией и Украиной многие страны ввели и продолжают вводить новые санкции против отдельных российских юридических лиц и российских граждан. Санкции были также введены в отношении Республики Беларусь.

Волатильность на фондовых и валютных рынках, ограничения импорта и экспорта, доступность местных ресурсов, материалов и услуг напрямую повлияют на компании, которые ведут активную деятельность или имеют существенные связи с Российской Федерацией, Республикой Беларусь или Украиной. Однако последствия сложившейся ситуации прямо или косвенно могут повлиять не только на компании, имеющие непосредственное отношение к странам-участницам конфликта.

В целях управления страновым риском, Компания контролирует операции с контрагентами в рамках лимитов, установленных коллегиальным органом Материнской организации, которые пересматриваются регулярно.

Инфляция и текущие экономические условия

Воздействие макроэкономической и геополитической среды усугубило инфляционное давление почти во всех экономиках по всему миру. Высокие и растущие цены на энергоносители оказывают негативное влияние на стоимость других товаров и услуг, что приводит к значительному росту потребительских цен во многих странах.

Цены на многие товары, в том числе на продукты питания, остаются высокими. В 2023 году инфляция в Казахстане составила 9,8% (в 2022 году – 20,3%).

В связи с ростом геополитической напряженности в 2022 году, наблюдался существенный рост волатильности на фондовых и валютных рынках.

(в тысячах тенге)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Инфляция и текущие экономические условия (продолжение)

6 декабря 2022 года Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан (далее – «НБРК») принял решение о повышении базовой ставки до 16,75% годовых с процентным коридором +/- 1 процентных пунктов. По состоянию на 31 декабря 2023 года НБРК принял решение о снижении базовой ставки до 15,75% годовых с процентным коридором +/- 1 процентных пунктов. В течение января-апреля 2024 года НБРК принял решение о снижении базовой ставки до 14,75% годовых с процентным коридором +/- 1 процентных пунктов.

Компания продолжает оценивать эффект данных событий и изменений экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Текущее инфляционное давление, макроэкономическая и геополитическая неопределенность, включая конфликт в Украине влияют на суждения, связанные с оценкой активов и обязательств.

3. Существенные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

Компания не применяла досрочно какие-либо новые стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу в данной финансовой отчетности.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Компания впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты (если не указано иное). Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

- 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.

Ряд стандартов, поправок к стандартам и разъяснениям, выпущенные Советом по МСФО, вступят в силу в будущих отчетных периодах и не применены Компанией досрочно:

- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8), вступают в силу 1 января 2024 года;
- Долгосрочные обязательства с ковенантами (поправки к МСФО (IAS) 1), вступают в силу с 1 января 2024 года;
- Обязательства при продаже с обратной арендой (поправки к МСФО (IFRS) 16), вступают в силу с 1 января 2024 года.

Ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

Оценка справедливой стоимости

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

(в тысячах тенге)

3. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

Финансовые 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 справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- Амортизированной стоимости;
- Справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ССПУ.

(в тысячах тенге)

3. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальное признание (продолжение)

Категории оценки финансовых активов и обязательств (продолжение)

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

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

Финансовые активы

Компания оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

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

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

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

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учёта 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 счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (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 счёт погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

(в тысячах тенге)

3. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальное признание (продолжение)

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

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 счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Реклассификация финансовых активов

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Договоры «обратное репо»

Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи («обратное репо») отражается в составе средств в кредитных организациях или денежных средств и их эквивалентов, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентной выручки и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной процентной ставки.

Взаимозачёт активов и обязательств

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчёте о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачёт и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачёта не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- В ходе обычной деятельности;
- В случае неисполнения обязательства; и
- В случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

*(в тысячах тенге)***3. Существенные положения учётной политики (продолжение)****Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)*****Финансовые активы (продолжение)***

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

Списание

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

Финансовые обязательства

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

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

Основные средства

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

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

Амортизация основных средств начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начинается тогда, когда актив становится доступен для использования, т. е. когда его местоположение и состояние позволяют осуществлять его эксплуатацию в режиме, соответствующем намерениям руководства Компании.

Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

	<u>Годы</u>
Компьютерное оборудование	4-7
Прочее	2-25

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчётного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Уставный капитал

Простые акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на дискреционные дивиденды отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

(в тысячах тенге)

3. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Налогообложение

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

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учётом ставок по подоходному налогу, действовавших по состоянию на отчётную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм подоходного налога за предыдущие отчётные годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчётности, и их налоговой базой.

Расчёт отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчётного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введённых в действие законах по состоянию на отчётную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

Помимо этого, в Республике Казахстан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе налогов, помимо корпоративного подоходного налога, в отчёте о совокупном доходе.

Признание доходов и расходов

Выручка признаётся, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и, если выручка может быть надёжно оценена. Для признания выручки в финансовой отчётности должны также выполняться следующие критерии:

Процентная и аналогичная выручка и расходы

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

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

В случае приобретённых или созданных кредитно-обесценённых (ПСКО) финансовых активов Компания рассчитывает процентную выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учётом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчётные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

(в тысячах тенге)

3. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

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 определённого периода времени

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определённого периода времени, начисляются в течение этого периода по мере выполнения соответствующих обязанностей к исполнению. Такие статьи включают 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 определёнными 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 неопределённости, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки.

Пересчёт иностранных валют

Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по курсу функциональной валюты на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по рыночным курсам обмена, установленным на Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ») на дату отчёта о финансовом положении. Доходы и убытки, возникающие в результате пересчёта сделок в иностранной валюте, признаются в отчёте о совокупном доходе как доходы, за минусом расходов по операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей. Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости с иностранной валютой, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

Разницы между договорным курсом обмена некоторых сделок и рыночным курсом обмена на дату сделки, включены в доходы, за минусом расходов по операциям с иностранной валютой.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в финансовой отчётности, так как они не являются активами Компании.

4. Существенные учётные суждения и оценки

Неопределённость оценок

Подготовка финансовой отчётности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчётные оценки и допущения, влияющие на применение учётной политики и величину представленных в финансовой отчётности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Информация по справедливой стоимости и иерархии оценок финансовых активов и обязательств представлена в *Примечании 19*.

(в тысячах тенге)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)**Неопределённость оценок (продолжение)***Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам*

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

- Система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Компанией для определения вероятности дефолта (PD);
- Критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- Объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- Разработка моделей расчёта ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- Определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- Выбор прогнозных макроэкономических сценариев.

5. Чистый процентный доход

Чистый процентный доход представлен следующим образом:

	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	412.217	324.235
Дебиторская задолженность по договорам «обратное репо»	60.612	59.130
Средства в кредитных организациях	2.708	5.250
	475.537	388.615
Процентные расходы		
Средства кредитных организаций	(38.252)	(45.788)
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	(120)	—
	(38.372)	(45.788)
Чистый процентный доход	437.165	342.827

6. Чистый комиссионный доход

Чистый комиссионный доход представлен следующим образом:

	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
Брокерские услуги	124.114	47.475
Консультационные услуги и андеррайтинг	45.993	31.538
Услуги по организации выпуска ценных бумаг	5.729	69.455
Услуги по управлению активами	3.951	11.370
Комиссионные доходы	179.787	159.838
Брокерские услуги	(14.172)	(10.699)
Услуги биржи	(9.579)	(8.003)
Кастодиальные услуги	(1.227)	(3.599)
Прочие	(1.657)	(1.192)
Комиссионные расходы	(26.635)	(23.493)
Чистый комиссионный доход	153.152	136.345

(в тысячах тенге)

6. Чистый комиссионный доход (продолжение)

На 31 декабря 2023 года в отчете о финансовом положении Группа признала комиссии к получению по договорам с клиентами в размере 21.495 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: 100.356 тысяч тенге).

Компания применяет упрощение практического характера, предусмотренное пунктом 121 МСФО (IFRS) 15, и не раскрывает информацию об оставшихся обязанностях к исполнению по договорам, первоначальный ожидаемый срок действия которых составляет не более одного года.

Географическая концентрация

В течение 2023 и 2022 годов комиссионные доходы представлены преимущественно доходами по договорам с контрагентами на территории Республики Казахстан.

Сроки признания выручки

	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
В определённый момент времени	175.836	148.468
В течение времени	3.951	11.370
	179.787	159.838

7. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы представлены следующим образом:

	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
Заработная плата и налоги по заработной плате	(293.957)	(242.534)
Услуги по доступу к информационным системам	(24.539)	(22.443)
Профессиональные и консультационные услуги	(21.211)	(18.970)
Аренда	(17.073)	(19.189)
Услуги связи	(8.261)	(4.649)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(7.640)	(7.232)
НДС не принятый в зачет	(6.743)	-
Командировочные расходы	(4.485)	(4.230)
Услуги по проведению корпоративных мероприятий	(3.655)	(3.671)
Содержание офиса	(2.698)	(1.161)
Членские взносы	(1.242)	(1.102)
Прочие	(16.277)	(13.406)
	(407.781)	(338.587)

Стоимость аудиторских услуг Компании, предоставляемых одной компанией за 2023 год, составила 22.795 тысяч тенге.

8. Налогообложение

(Расходы)/экономия по корпоративному подоходному налогу представлены следующим образом:

	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	-	-
(Расход)/экономия по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(3.909)	12.063
За вычетом отложенного налога, признанного в составе прочего совокупного дохода	2.207	(2.207)
(Расход)/экономия по корпоративному подоходному налогу	(1.702)	9.856

Доходы Компании подлежат налогообложению в Республике Казахстан. Нормативная ставка корпоративного подоходного налога в 2023 и 2022 годах составляла 20%.

(в тысячах тенге)

8. Налогообложение (продолжение)

Ниже приведена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанных по нормативной ставке, с экономией по корпоративному подоходному налогу, отраженной в финансовой отчетности:

	2023 год	2022 год
Прибыль до корпоративного подоходного налога	296.954	48.407
Нормативная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке	(59.391)	(9.681)
Необлагаемые налогом доходы по государственным ценным бумагам и ценным бумагам, находящимся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи	55.885	35.621
Необлагаемые налогом доходы в виде дивидендов	2.059	1.443
Доходы/(расходы) по кредитным убыткам, не относимые на вычет	8.453	(14.951)
Прочие расходы, не относимые на вычет	(8.708)	(2.576)
(Расход)/экономия по корпоративному подоходному налогу	(1.702)	9.856

По состоянию на 31 декабря 2023 года активы по текущему корпоративному подоходному налогу составляли 2.286 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 2.238 тысяч тенге).

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующее:

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка</i>			<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в составе совокупного дохода</i>			
	<i>1 января 2022 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>1 января 2022 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	10.503	2.207	12.710	(2.839)	(2.207)	7.664
Средства кредитных организаций	5.441	(4.668)	–	773	(13)	–	760
Прочие обязательства	3.017	535	–	3.552	545	–	4.097
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	8.458	6.370	2.207	17.035	(2.307)	(2.207)	12.521
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(3.310)	3.310	–	–	–	–	–
Основные средства и нематериальные активы	(966)	176	–	(790)	605	–	(185)
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	(4.276)	3.486	–	(790)	605	–	(185)
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу, нетто	4.182	9.856	2.207	16.245	(1.702)	(2.207)	12.336

(в тысячах тенге)

9. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Наличные средства в кассе	–	15
Средства на текущих счетах в банках:		
- без присвоенного кредитного рейтинга	–	403.024
- с кредитным рейтингом от «ВВ-» до «ВВ+»	3.259	4.343
- с кредитным рейтингом от «В-» до «В+»	–	–
Средства на текущих счетах в организациях, осуществляющих отдельные виды банковских операций, без присвоенного кредитного рейтинга	1.079	2.104
Дебиторская задолженность по договорам «обратное репо» с договорным сроком погашения 90 дней или менее с кредитным рейтингом от «ВВВ-» до «ВВВ+»	183.275	191.184
	187.613	600.670
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(3)	(329)
Денежные средства и их эквиваленты	187.610	600.341

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

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания заключила договоры «обратное репо» на Казахстанской фондовой бирже автоматическим способом. Предметом указанных договоров являются облигации Министерства финансов Республики Казахстан» и облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости» общая справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 183.116 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 191.100 тысяч тенге).

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания имеет счета в одном банке, на долю которого приходится более 50% денежных средств и их эквивалентов. Совокупный объем остатков средств на счетах указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 2.325 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 403.024 тысячи тенге).

10. Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Торговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Долевые ценные бумаги иностранных эмитентов		
- с кредитным рейтингом от «АА-» до «АА+»	187.498	–
- с кредитным рейтингом от «А-» до «А+»	199.671	–
- с кредитным рейтингом от «ВВВ-» до «ВВВ+»	79.157	–
- с кредитным рейтингом от «ВВ-» до «ВВ+»	31.272	–
- без кредитного рейтинга	204.837	–
Долевые ценные бумаги национальных эмитентов		
- с кредитным рейтингом от «ВВ-» до «ВВ+»	–	220.716
Долговые ценные бумаги иностранных эмитентов		
- с кредитным рейтингом от «ААА-» до «ААА+»	–	234.626
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	702.435	455.342

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

(в тысячах тенге)

11. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Инвестиционные ценные бумаги включают:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА		
Государственные облигации		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан с кредитным рейтингом BBB-	2.859.444	1.738.264
Облигации Национального банка Республики Казахстан с кредитным рейтингом BBB-	–	497.378
Облигации Казначейства США с рейтингом «AA+»	188.291	293.075
	3.047.735	2.528.717
Корпоративные облигации		
Корпоративные облигации с рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	476.582	501.400
Без кредитного рейтинга	285.358	221.203
	761.940	722.603
Долговые ценные бумаги иностранных эмитентов		
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	113.590	–
	113.590	–
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА		
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	–	96.991
	–	96.991
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	3.923.265	3.348.311

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

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 годов.

	31 декабря 2023 года		
	Этап 1	Этап 2	Всего
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА			
С кредитным рейтингом от «AA-» до «AA+»	188.291	–	188.291
С кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	3.449.616	–	3.449.616
Без кредитного рейтинга	–	285.358	285.358
	3.637.907	285.358	3.923.265
Резерв под ОКУ	(5.983)	(30.047)	(36.030)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	3.631.924	255.311	3.887.235
	31 декабря 2022 года		
	Этап 1	Этап 2	Всего
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА			
С кредитным рейтингом от «AA-» до «AA+»	293.075	–	293.075
С кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	2.737.042	–	2.737.042
Без кредитного рейтинга	–	221.203	221.203
	3.030.117	221.203	3.251.320
Резерв под ОКУ	(2.547)	(75.422)	(77.969)
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА			
С кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	96.991	–	96.991
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	3.124.561	145.781	3.270.342

(в тысячах тенге)

11. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

В течение 2023 года долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА организации, являющейся резидентом Республики Казахстан, и контролируемой Правительством Российской Федерации, включенной в санкционные списки ЕС и США, в общей сумме 285.358 тысячи тенге отнесены к Этапу 2 для целей оценки ОКУ (2022: 221.203 тысяч тенге)(Примечание 2).

Анализ изменения оценочного резерва под ОКУ

Ниже представлен анализ изменений оценочных резервов под ОКУ применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемыми по ССПСА за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Всего</i>
ОКУ на 1 января 2023 года	(2.547)	(75.422)	(77.969)
Новые созданные или приобретённые активы	(2.994)	–	(2.994)
Активы, которые были погашены	290	–	290
Изменения ОКУ за год в результате изменения исходных данных	(732)	45.375	44.643
На 31 декабря 2023 года	(5.982)	(30.047)	(36.030)
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Всего</i>
ОКУ на 1 января 2022 года	(3.510)	–	(3.510)
Новые созданные или приобретённые активы	(1.940)	–	(1.940)
Активы, которые были погашены	1.499	–	1.499
Переводы в Этап 2	3.357	(3.357)	–
Изменения ОКУ за год в результате изменения исходных данных	(1.953)	(72.065)	(74.018)
На 31 декабря 2022 года	(2.547)	(75.422)	(77.969)

12. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующее:

	<i>Валюта</i>	<i>Годовая процентная ставка</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Займы, полученные от Материнской организации	Доллар США	4%	Декабрь 2025 года	943.148	959.934
Средства кредитных организаций				943.148	959.934

По состоянию на 31 декабря 2023 года заемные средства включали начисленное вознаграждение в сумме 3.800 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 3.867 тысяч тенге). Полученные займы являются необеспеченными и ковенанты по ним отсутствуют.

13. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов объявленный и оплаченный уставный капитал Компании состоит из 3.500.000 простых акций со стоимостью размещения 3.500.000 тысяч тенге. В течение 2023 и 2022 годов Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды по простым акциям.

14. Договорные и условные обязательства

Политические и экономические условия

Республика Казахстан продолжает осуществлять экономические реформы и разработку своей законодательной, налоговой и нормативной базы, как того требуют условия рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

(в тысячах тенге)

14. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Политические и экономические условия (продолжение)**

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

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечётко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчётном периоде может быть проверена в течение последующих трёх календарных лет. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

Данные обстоятельства могут создать большую степень вероятности налоговых рисков в Республике Казахстан, чем, например, в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчётности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов.

15. Операции со связанными сторонами**Вознаграждение членам Совета директоров и Правления**

Общий размер вознаграждения 6 членам Совета директоров и Правления, включенного в состав «Общие и административные расходы» за 2023 и 2022 год, представлен следующим образом:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Члены Совета директоров и Правления Компании	148.988	102.759
	148.988	102.759

Указанные суммы вознаграждения членам Совета директоров и Правления являются краткосрочными и включают соответствующие налоги. По состоянию на 31 декабря 2023 года общая сумма обязательств Компании по выплате вознаграждения членам Совета директоров и Правления составила 6.741 тысяча тенге (31 декабря 2022 года: 10.020 тысяч тенге).

Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают лица, входящие в состав ключевого руководящего персонала Материнской организации. По состоянию на 31 декабря 2023 года остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки, а также соответствующая прибыль или убыток за 2023 год по операциям со связанными сторонами составили:

	<u>31 декабря 2023 года</u>			<i>Средняя эффектив- ная ставка возна- граждения, (%)</i>
	<i>Материнская органи- зация</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>	
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2.325	–	–	–
Комиссии к получению	881	665	421	–
Обязательства				
Средства кредитных организаций	943.148	–	–	4%

(в тысячах тенге)

15. Операции со связанными сторонами (продолжение)**Операции с прочими связанными сторонами (продолжение)**

	31 декабря 2022 года						
	Материн- ская органи- зация	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Материн- ская органи- зация	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Средняя эффектив- ная ставка возна- граждения, (%)
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	3.399	–	–				–
Комиссии к получению	6.633	210	170				–
Обязательства							
Средства кредитных организаций	959.934	–	–				4%
	2023 год			2022 год			
	Материн- ская органи- зация	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Материн- ская органи- зация	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	
Доходы/(расходы)							
Процентная выручка	286	–	–	1.337	–	–	
Процентные расходы	(38.252)	–	–	(45.788)	–	–	
Комиссионные доходы	14.565	25.734	15.705	31.538	730	1.624	
Общие и административные расходы	(296)	–	–	(392)	–	–	

16. Управление рисками**Введение**

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

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

Структура управления рисками*Совет директоров*

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

Правление

Правление несёт ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

Направление риск менеджмента

В обязанности Направления риск менеджмента входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчётов, как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Руководитель Направления подотчётен непосредственно Председателю Правления и Совету директоров.

*(в тысячах тенге)***16. Управление рисками (продолжение)****Структура управления рисками (продолжение)***Инвестиционный комитет*

Рыночные риски, риск ликвидности, а также кредитные риски в отношении контрагентов и страновых рисков управляются и контролируются Инвестиционным комитетом, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Компании, ежегодно проверяются подразделением внутреннего аудита, который проверяет достаточность и выполнение данных процессов. Подразделение внутреннего аудита обсуждает результаты выполненных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Совету директоров.

Снижение риска

В рамках управления рисками Компания использует широкий круг инструментов для управления позициями, возникающими вследствие изменений в обменных курсах, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

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 определённую отрасль или географический регион.

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

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесёт убытки вследствие того, что его контрагенты не выполнили свои договорные обязательства, а также вследствие невыполнения взятых на себя обязательств эмитентами долговых ценных бумаг. Компания управляет кредитным риском путём установления предельного размера риска, который Компания готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учётом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или её приблизительного значения.

Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчёта ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	<i>Вероятность дефолта</i> представляет собой расчётную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определённый 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 расчётную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учётом ожидаемых изменений этой величины после отчётной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных кредитов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	<i>Уровень потерь при дефолте</i> представляет собой расчётную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определённый 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.

(в тысячах тенге)

16. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обеспечения (продолжение)

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

На основании описанного выше процесса Компания объединяет финансовые активы (долговые инструменты, кредиты) в следующие Этапы:

Этап 1	При первоначальном признании финансового актива Компания признаёт оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ.
Этап 2	Если кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признаёт оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
Этап 3	Финансовые инструменты, которые являются кредитно-обесценёнными. Компания признаёт оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
ПСКО	Приобретённые или созданные кредитно-обесценённые (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 признаётся процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признаётся 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 Этапу 3 (кредитно-обесценённые активы) для целей расчёта ОКУ в любом случае, когда контрагент просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней и более.

Финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Этапа 3, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдается на отчётную дату, при условии снижения задолженности по данному финансовому инструменту в результате погашения её части, а также в случае наличия реструктуризации – прошло не менее 12 месяцев с момента проведения реструктуризации. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Этапу 2 или Этапу 1 в случае его «выздоровления», зависит от пересмотренного уровня кредитного рейтинга в момент восстановления и оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Значительное увеличение кредитного риска

Для целей определения, в какой сумме необходимо создать оценочный резерв под ОКУ по инструменту или портфелю инструментов (то есть 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. Компания считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, если произошло снижение рейтинга заёмщика в сравнении с рейтингом на момент первоначального признания на основании анализа, подтверждающего существование такого снижения.

Компания также применяет дополнительный качественный метод для указания на то, что произошло значительное увеличение кредитного риска по активу, например, ухудшение связи Компании с контрагентом, которое по мнению Компании может привести к сложностям с возвратом актива. В некоторых случаях Компания также может рассматривать события, приведенные в разделе «*Определение дефолта*» выше, как указание на значительное увеличение кредитного риска, а не как дефолт. 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 тысячах тенге)

16. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)****Оценка обесценения (продолжение)***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 клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность снижения задолженности в результате погашения. Для расчёта EAD для кредитов Этапа 1 Компания оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Этапа 2, Этапа 3 и ПСКО финансовых активов показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Компания управляет кредитным качеством финансовых инструментов на основе рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами согласно таблице ниже. Анализ кредитного качества представлен в примечаниях соответствующих финансовых активов.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

На 31 декабря 2023 года Компания использует в своих моделях расчёта ОКУ следующую прогнозную информацию в качестве исходных экономических данных:

- Уровень инфляции;
- Курс доллара США к тенге;
- Базовая ставка НБ РК.

Для получения прогнозной информации Компания использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, НБРК и международные финансовые институты). Диапазон прогнозных значений ключевых факторов, используемые в разрезе сегментов/подсегментов в зависимости от весов сценариев в расчете ОКУ по состоянию на 31 декабря 2023 года представлены ниже:

<i>Ключевые факторы</i>	<i>Сценарий ОКУ</i>	<i>Присвоенная вероятность, %</i>	<i>Прогноз</i>
Уровень инфляции, %	Позитивный	44,1%	7,5%
	Базовый	26,5%	10,6%
	Негативный	29,4%	14,2%
Курс доллара США к тенге	Позитивный	44,1%	429,4
	Базовый	26,5%	444,1
	Негативный	29,4%	474,5
Базовая ставка НБ РК	Позитивный	44,1%	10,4%
	Базовый	26,5%	11,7%
	Негативный	29,4%	16,0%

(в тысячах тенге)

16. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)****Оценка обесценения (продолжение)***Кредитное качество по классам финансовых активов*

Компания управляет кредитным качеством финансовых инструментов на основе рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами согласно таблице ниже. Анализ кредитного качества представлен в примечаниях соответствующих к финансовой отчётности.

<i>Рейтинг внешнего международного рейтингового агентства (Moody's)</i>	<i>Рейтинг внешнего международного рейтингового агентства (Fitch)</i>	<i>Годовой PD</i>
Aa1 до Aaa Aa2	AA+ до AAA AA	
A1 до Aa3	A+ до AA-	0,00-0,12%
A3 до A2 Baa1 Baa2 Baa3 Ba1	A- до A BBB+ BBB BBB- BB+	0,12-0,62%
Ba3 до Ba2 B3 до B1 Caa2 до Caa1	BB- до BB B- до B+ CCC до CCC+	0,88-9,10%
Ca до Caa3 Default	C до CCC- D	21,71-41,40%% 100%

Географическая информация

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Компании по географическому признаку:

	<i>31 декабря 2023 года</i>			<i>31 декабря 2022 года</i>		
	Казахстан	Страны ОЭСР	Итого	Казахстан	Страны ОЭСР	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	187.610	—	187.610	197.644	402.697	600.341
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	31.272	671.163	702.435	220.718	234.624	455.342
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	3.621.384	301.881	3.923.265	2.958.244	390.067	3.348.311
Комиссии к получению	21.495	—	21.495	100.356	—	100.356
Прочие финансовые активы	13.844	—	13.844	13.041	—	13.041
	3.875.605	973.044	4.848.649	3.490.003	1.027.388	4.517.391
Средства кредитных организаций	943.148	—	943.148	959.934	—	959.934
Прочие финансовые обязательства	12.578	—	12.578	16.145	—	16.145
	955.726	—	955.726	976.078	—	976.078

*(в тысячах тенге)***16. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск**

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

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.

Инвестиционный комитет несёт ответственность за управление рыночным риском. Инвестиционный комитет утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Направления риск менеджмента.

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

В дополнение к вышеописанному, Компания использует различные стресс-тесты для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев. Стресс-тесты позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях.

Риск изменения ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения. Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на её финансовое положение и потоки денежных средств. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов у Компании отсутствуют инструменты с плавающими ставками вознаграждения.

Валютный риск

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

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Данный анализ проводился до вычета налогов и основан на изменениях обменных курсов валют, которые, с точки зрения Компании, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчётного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в прибыли или капитале, а положительный отражает потенциально чистое увеличение.

<i>Валюта</i>	<i>2023 год</i>		<i>2023 год</i>	
	<i>Увеличение валютного курса, %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Уменьшение валютного курса, %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
Доллар США	10,00%	3.042	(10,00%)	(3.042)
<i>Валюта</i>	<i>2022 год</i>		<i>2022 год</i>	
	<i>Увеличение валютного курса, %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Уменьшение валютного курса, %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
Доллар США	21,00%	14.234	(21,00%)	(14.234)

(в тысячах тенге)

16. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и ставкам вознаграждения по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределённости полное соответствие по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой. Такое несоответствие даёт 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 риском ликвидности рассматривается и утверждается Советом Директоров.

Компания стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования. Управление риском ликвидности состоит из следующих процедур:

- Прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчёта, связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- Поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- Управления концентрацией и структурой заёмных средств;
- Управления дюрацией портфеля ценных бумаг;
- Разработки планов по привлечению финансирования за счёт заёмных средств;
- Поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- Разработки плана финансирования на случай наступления кризиса ликвидности;
- Осуществления контроля над соответствием показателей ликвидности законодательно установленным нормативам.

Таблица ниже показывает недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и финансовым обязательствам по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины поступления и выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и обязательствам.

(в тысячах тенге)

16. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

Анализ финансовых активов и обязательств, а также условных и договорных обязательств, по срокам погашения на основании недисконтированных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2023 года представлен следующим образом:

<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>До востребования и 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>Более 5 лет</i>	<i>Всего</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Непроизводные финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	187.610	–	–	–	–	187.610	187.610
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток*	–	–	702.435	–	–	702.435	702.435
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	115.466	96.197	1.494.242	2.661.598	924.957	5.292.460	3.923.265
Комиссии к получению	–	21.495	–	–	–	21.495	21.495
Прочие финансовые активы	–	987	–	12.857	–	13.844	13.844
Всего непроизводных финансовых активов	303.076	118.679	2.196.677	2.674.455	924.957	6.217.844	4.848.649
Непроизводные финансовые обязательства							
Средства кредитных организаций	–	–	(37.574)	(978.803)	–	(1.016.377)	(943.148)
Прочие финансовые обязательства	–	(12.578)	–	–	–	(12.578)	(12.578)
Всего непроизводных финансовых обязательств	–	(12.578)	(37.574)	(978.803)	–	(1.028.955)	(955.726)
Чистый разрыв ликвидности по финансовым активам и финансовым обязательствам	303.076	106.101	2.159.103	1.695.652	924.957	5.188.889	3.892.923

Руководство ожидает, что погашение обязательств и реализация активов может отличаться от обозначенного в договорах, либо потому что руководство уполномочено управлять движением потоков денежных средств, либо потому что прошлый опыт указывает на то, что сроки движения потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах сроков.

* Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены долевыми инструментами, не имеющими определенного срока погашения. Данные инструменты были отнесены в категорию «От 3 месяцев до 12 месяцев» в таблице, приведенной выше, в соответствии с ожидаемым сроком их реализации. Фактический период реализации может отличаться от ожидаемых.

(в тысячах тенге)

16. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

Анализ финансовых активов и обязательств, а также условных и договорных обязательств, по срокам погашения на основании недисконтированных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2022 года представлен следующим образом:

<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>До востребования и 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>Более 5 лет</i>	<i>Всего</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Непроизводные финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	600.341	–	–	–	–	600.341	600.341
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	–	444	237.395	–	220.716	458.555	455.342
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	–	959.606	189.140	2.994.107	96.991	4.239.844	3.348.311
Комиссии к получению	–	100.356	–	–	–	100.356	100.356
Прочие финансовые активы	–	750	–	12.291	–	13.041	13.041
Всего непроизводных финансовых активов	600.341	1.061.156	426.535	3.006.398	317.707	5.412.137	4.517.391
Непроизводные финансовые обязательства							
Средства кредитных организаций	–	–	(38.243)	(1.034.466)	–	(1.072.709)	(959.934)
Прочие финансовые обязательства	–	(16.145)	–	–	–	(16.145)	(16.145)
Всего непроизводных финансовых обязательств	–	(16.145)	(38.243)	(1.034.466)	–	(1.088.854)	(976.078)
Чистый разрыв ликвидности по финансовым активам и финансовым обязательствам	600.341	1.045.011	388.292	1.971.932	317.707	4.323.283	3.541.313

17. Управление капиталом

АФР устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании. В соответствии с требованиями АФР, организации, осуществляющие брокерскую и дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг должны поддерживать коэффициент достаточности собственного капитала не менее 1 и коэффициент ликвидности не менее 1,4.

По состоянию на 31 декабря 2023 года коэффициент достаточности собственного капитала Компании составляет 16,095 (31 декабря 2022 года: 9,8), а коэффициенты срочной ликвидности не рассчитываются в соответствии с требованиями действующего законодательства (31 декабря 2022 года: 4,19).

(в тысячах тенге)

18. Анализ сроков погашения активов и обязательств

Следующие таблицы отражают ожидаемые сроки погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов:

<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Всего</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	187.610	–	187.610
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	702.435	–	702.435
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	1.441.337	2.481.928	3.923.265
Комиссии к получению	21.495	–	21.495
Основные средства	–	11.872	11.872
Нематериальные активы	–	2.142	2.142
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	2.286	–	2.286
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	12.336	12.336
Прочие активы	29.265	12.857	42.122
Всего активов	2.384.428	2.521.135	4.905.563
Обязательства			
Средства кредитных организаций	(3.800)	(939.348)	(943.148)
Прочие обязательства	(41.481)	–	(41.481)
Всего обязательств	(45.281)	(939.348)	(984.629)
Чистая позиция	2.339.147	1.581.787	3.920.934
Чистая накопленная позиция	2.339.147	3.920.934	
<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Всего</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	600.341	–	600.341
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	234.626	220.716	455.342
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	968.803	2.379.508	3.348.311
Комиссии к получению	100.356	–	100.356
Основные средства	–	16.405	16.405
Нематериальные активы	–	4.183	4.183
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	2.238	–	2.238
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	16.245	16.245
Прочие активы	16.579	12.292	28.871
Всего активов	1.922.943	2.649.349	4.572.292
Обязательства			
Средства кредитных организаций	(3.868)	(956.066)	(959.934)
Прочие обязательства	(47.868)	–	(47.868)
Всего обязательств	(51.736)	(956.066)	(1.007.802)
Чистая позиция	1.871.207	1.693.283	3.564.490
Чистая накопленная позиция	1.871.207	3.564.490	

(в тысячах тенге)

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов**Учётная классификация и справедливая стоимость**

Следующие таблицы отражают балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов:

<i>31 декабря 2023 года</i>					
	<i>Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</i>	<i>Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</i>	<i>Общая балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнан- ный доход</i>
Денежные средства и их эквиваленты	–	187.610	187.610	187.610	–
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	702.435	–	702.435	702.435	–
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	3.923.265	–	3.923.265	3.923.265	–
Комиссии к получению	–	21.495	21.495	21.495	–
Прочие финансовые активы	–	13.844	13.844	13.844	–
	4.625.700	222.949	4.848.649	4.848.649	–
Средства кредитных организаций	–	943.148	943.148	890.007	53.141
Прочие финансовые обязательства	–	12.578	12.578	12.578	–
	–	955.726	955.726	902.585	53.141
					53.141
<i>31 декабря 2022 года</i>					
	<i>Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</i>	<i>Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</i>	<i>Общая балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнан- ный доход</i>
Денежные средства и их эквиваленты	–	600.341	600.341	600.341	–
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	455.342	–	455.342	455.342	–
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	3.348.311	–	3.348.311	3.348.311	–
Комиссии к получению	–	100.356	100.356	100.356	–
Прочие финансовые активы	–	13.041	13.041	13.041	–
	3.803.653	713.738	4.517.391	4.517.391	–
Средства кредитных организаций	–	959.934	959.934	937.751	22.183
Прочие финансовые обязательства	–	16.145	16.145	16.145	–
	–	976.079	976.079	953.896	22.183
					22.183

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределённость и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

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

(в тысячах тенге)

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Учётная классификация и справедливая стоимость (продолжение)**

Методы оценки могут включать модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые ставки вознаграждения, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки ценных бумаг, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках на отчётную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

В таблице далее приведён анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым относится оценка справедливой стоимости.

		<i>31 декабря 2023 года</i>			
<i>Прим.</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Всего</i>	
Активы					
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	10	702.435	–	–	702.435
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	11	301.882	3.621.383	–	3.923.265
		1.004.317	3.621.383	–	4.625.700

		<i>31 декабря 2022 года</i>			
<i>Прим.</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Всего</i>	
Активы					
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	10	234.626	220.716	–	455.342
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	11	2.528.717	819.594	–	3.348.311
		2.763.343	1.040.310	–	3.803.653

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

		<i>31 декабря 2023 года</i>			<i>Всего балансовой стоимости</i>
	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Всего справедливой стоимости</i>	<i>Всего балансовой стоимости</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	–	187.610	–	187.610	187.610
Комиссии к получению	–	–	21.495	21.495	21.495
Прочие финансовые активы	–	–	13.844	13.844	13.844
Обязательства					
Средства кредитных организаций	–	890.007	–	890.007	943.148
Прочие финансовые обязательства	–	–	12.578	12.578	12.578

(в тысячах тенге)

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Учётная классификация и справедливая стоимость (продолжение)**

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости (продолжение)

	31 декабря 2022 года			Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	–	600.341	–	600.341	600.341
Комиссии к получению	–	–	100.356	100.356	100.356
Прочие финансовые активы	–	–	13.041	13.041	13.041
Обязательства					
Средства кредитных организаций	–	937.751	–	937.751	959.934
Прочие финансовые обязательства	–	–	16.145	16.145	16.145

20. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Прим.	Средства кредитных организаций
Балансовая стоимость на 1 января 2022 года		1.754.403
Денежные потоки		
Погашения		(989.391)
Проценты выплаченные		(74.912)
Неденежные движения		
Курсовые разницы		224.046
Проценты начисленные		45.788
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года		959.934
Денежные потоки		
Проценты выплаченные		(16.614)
Неденежные движения		
Проценты начисленные		38.252
Курсовые разницы		(38.424)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	12	943.148

21. Операции по доверительному управлению и управлению фондами

В течение 2023 года Компания оказывала услуги доверительного управления. Компания инвестировала средства, полученные в доверительное управление в различные финансовые инструменты в соответствии с инвестиционной декларацией. Ниже представлена информация об интервальных паевых инвестиционных фондах (далее – «ИПИФ»), находящихся под управлением Компании, подготовленная руководством Компании в соответствии с Правилами осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденными Постановлением Национального банка Республики Казахстан № 10 от 3 февраля 2014 года.

12 марта 2021 года Советом директоров Компании принято решение о создании ИПИФ «SAQ Capital» и ИПИФ «TABYS Capital», государственная регистрация которых была произведена АФР 17 мая 2021 года.

(в тысячах тенге)

21. Операции по доверительному управлению и управлению фондами (продолжение)**ИПИФ «Saq Capital»****Отчёт о чистых активах**

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	147	524.370
Денежные средства в пути	–	121.677
Долевые ценные бумаги	206.719	32.280
Долговые ценные бумаги	78.114	
Итого активы	284.980	678.327
Обязательства		
Прочие обязательства	103	407
Итого обязательства	103	407
Чистые активы	284.877	677.920

По состоянию на 31 декабря 2023 года стоимость пая составляла 922,03 долларов США или 419.119,42 тенге (31 декабря 2022 года: 889,5 долларов США или 411.520,90 тенге).

В отчётном периоде Компания не осуществляла отрицательную корректировку стоимости, связанную с обесценением активов ИПИФ «Saq Capital» вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по финансовым инструментам.

Отчёт об изменениях в чистых активах

	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
Чистые активы на начало периода	677.920	437.243
Взносы инвесторов	264.330	297.830
Чистый доход/(убыток) от операций с ценными бумагами	14.436	(63.494)
Чистый доход от переоценки иностранной валюты	1.423	27.707
Выкуп паев	(669.125)	(14.415)
Комиссионные расходы по управлению активами	(1.352)	(3.396)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(755)	(1.567)
Прочие комиссионные расходы	(2.000)	(1.988)
Изменение в чистых активах за период	(393.043)	240.677
Чистые активы на конец периода	284.877	677.920

ИПИФ «Tabys Capital»**Отчёт о чистых активах**

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	74	1.217.647
Долевые ценные бумаги	296.185	71.053
Долговые ценные бумаги	–	234.626
Итого активы	296.259	1.523.326
Обязательства		
Прочие обязательства	114	867
Итого обязательства	114	867
Чистые активы	296.145	1.522.459

По состоянию на 31 декабря 2023 года стоимость пая составляла 999,49 долларов США или 454.309,34 тенге (31 декабря 2022 года: 913,2 долларов США или 422.473,84 тенге).

*(в тысячах тенге)***21. Операции по доверительному управлению и управлению фондами
(продолжение)****ИПИФ «Tabys Capital» (продолжение)*****Отчёт о чистых активах (продолжение)***

В отчётном периоде Компания не осуществляла отрицательную корректировку стоимости, связанную с обесценением активов ИПИФ «Tabys Capital» вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по финансовым инструментам.

Отчёт об изменениях в чистых активах

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Чистые активы на начало периода	1.522.459	1.252.621
Взносы инвесторов	–	353.597
Чистый доход/(убыток) от операций с ценными бумагами	66.908	(102.540)
Чистый (убыток)/доход от переоценки иностранной валюты	(16.589)	86.088
Выкуп паев	(1.268.303)	(54.955)
Комиссионные расходы по управлению активами	(2.599)	(7.745)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(1.200)	(3.201)
Прочие комиссионные расходы	(4.531)	(1.406)
Изменение в чистых активах за период	(1.226.314)	269.838
Чистые активы на конец периода	296.145	1.522.459