

**Акционерное общество
«First Heartland Securities»**

Отдельная финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2021 года

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторский отчет независимого аудитора	
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7-8
Отдельный отчет о финансовом положении	9
Отдельный отчет о движении денежных средств.....	10-11
Отдельный отчет об изменениях в капитале	12-13
Примечания к отдельной финансовой отчетности	14-67



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

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, А25D6Т5 Алматы,
пр. Достык 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Аудиторский отчет НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров АО «First Heartland Securities»

Мнение

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности АО «First Heartland Securities» (далее – «Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию 31 декабря 2021 года, отдельных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита отдельной финансовой отчетности за текущий период. Мы определили, что у нас нет ключевых вопросов аудита, которые мы хотели бы включить в наш аудиторский отчет.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Компании за 2021 год, но не включает отдельную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Годовой отчет Компании за 2021 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение об отдельной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита отдельной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и отдельной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

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

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить 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 отдельной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит отдельной финансовой отчетности

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

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

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

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита отдельной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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



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



ТОО «КПМГ Аудит»

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



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



30 мая 2022 года

*Акционерное общество «First Heartland Securities»
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2021 года*

	Приме- чание	2021 год тыс. тенге	2020 год тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения	5	341,147	984,045
Прочие процентные доходы	5	441,719	277,288
Процентные расходы	5	(1,462,653)	(2,426,495)
Чистый процентный расход		(679,787)	(1,165,162)
Доходы от восстановления резервов/(расходы) по ожидаемым кредитным убыткам	6	5,618	(5,845)
Чистый процентный расход за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки		(674,169)	(1,171,007)
Комиссионные доходы	7	506,812	947,245
Комиссионные расходы	8	(157,076)	(106,290)
Чистый комиссионный доход		349,736	840,955
Дивидендный доход	9	91,253,170	114,253,371
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		708,432	(95,491)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	10	1,105,561	1,534,846
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		121,619	826,479
Прочие доходы	11	6,686,837	8,061
Прочие операционные доходы		99,875,619	116,527,266
Расходы на персонал	12	(1,564,942)	(2,116,869)
Прочие общие административные расходы	13	(347,873)	(269,153)
Прочие расходы	14	(1,255,461)	(8,123,018)
Прочие операционные расходы		(3,168,276)	(10,509,040)
Прибыль до налогообложения		96,382,910	105,688,174
(Расход)/экономия по подоходному налогу	15	(780,562)	76,459
Прибыль за год		95,602,348	105,764,633

Показатели отдельного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

*Акционерное общество «First Heartland Securities»
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2021 года*

	Приме- чание	2021 год тыс. тенге	2020 год тыс. тенге
Прочий совокупный (убыток)/доход			
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв изменений справедливой стоимости			
- чистое изменение справедливой стоимости		(53,580)	994,590
- нетто-величина, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате реализации ценных по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(121,619)	(826,479)
<i>Итого статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<u>(175,199)</u>	<u>168,111</u>
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		(175,199)	168,111
Общий совокупный доход за год		95,427,149	105,932,744
Прибыль на акцию			
Базовая прибыль на акцию (тенге)	27	5,562	30,257

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:



Евгений Пан

Председатель Правления




Тимур Бекенев

Главный бухгалтер

30 мая 2022 года

Показатели отдельного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

	Примечание	31 декабря 2021 года тыс. тенге	31 декабря 2020 года тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	16	532,748	1,266,340
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
<i>Находящиеся в собственности Компании</i>	17	49,736,204	34,598,796
<i>Обремененные залогом по сделкам «репо»</i>	17	-	36,910,748
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			
<i>Находящиеся в собственности Компании</i>	18	-	2,354,983
<i>Обремененные залогом по сделкам «репо»</i>	18	-	6,033,496
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	19	3,193,718	113,057
Инвестиция в дочернюю организацию	20	81,854,666	81,854,666
Основные средства и нематериальные активы	21	110,249	120,941
Инвестиционное имущество	21	149,776	149,776
Краткосрочные активы по корпоративному подоходному налогу	15	90,073	63,378
Отложенные налоговые активы	15	157,436	221,585
Прочие активы	22	323,212	272,403
Итого активов		136,148,082	163,960,169
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	23	-	42,862,039
Производные финансовые инструменты	24	55,453	-
Прочие обязательства	25	9,801,127	1,248,638
Итого обязательств		9,856,580	44,110,677
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	26	89,937,021	89,937,021
Собственные выкупленные акции	26	(149,486)	(149,486)
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	175,199
Нераспределенная прибыль		36,503,967	29,886,758
Итого собственного капитала		126,291,502	119,849,492
Итого обязательств и собственного капитала		136,148,082	163,960,169
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	26	15,240.62	14,462.45

Показатели отдельного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

	Приме- чание	2021 год тыс. тенге	2020 год тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентные доходы полученные		1,428,046	1,340,804
Процентные расходы выплаченные		(1,479,507)	(2,409,965)
Комиссионные доходы полученные		450,833	1,173,694
Комиссионные расходы выплаченные		(153,887)	(105,629)
Чистые выплаты по операциям с иностранной валютой		(161)	(2,553,269)
Полученные дивиденды по финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		140,125	8,078
Прочие поступления/(выплаты)		4,581	(8,114,510)
Расходы на персонал и прочие общие административные расходы		(2,200,233)	(1,973,104)
Уменьшение/(увеличение) операционных активов			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		22,904,952	(60,018,573)
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»		(3,077,831)	(73,057)
Прочие активы		11,586	(9,024)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»		(42,951,120)	41,540,185
Прочие обязательства		15,430	(24,192)
Чистый поток денежных средств, использованный в операционной деятельности до уплаты подоходного налога			
Подоходный налог уплаченный		(743,108)	(84,942)
Чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности			
		(24,907,186)	(31,218,562)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Дивидендный доход полученный		91,100,784	114,245,293
Поступления от выкупа собственных акций дочерней организацией	11	6,682,184	-
Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	(190,777,403)
Продажа и погашение ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		8,280,800	185,902,110
Выкуп ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		-	1,500,000
Приобретения основных средств и нематериальных активов		(12,587)	(17,127)
Чистый поток денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности			
		106,051,181	110,852,873

Показатели отдельного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

	Примечание	2021 год тыс. тенге	2020 год тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прочие выплаты миноритарным акционерам	26	(1,919,341)	-
Благотворительная помощь дочерним организациям НУ и НИШ	26	(36,300,000)	-
Дивиденды, выплаченные акционерам	26	(42,911,704)	(81,804,920)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(81,131,045)	(81,804,920)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(730,158)	(2,255,551)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		(2,173)	175,769
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		(1,261)	7
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16	1,266,340	3,346,115
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	16	532,748	1,266,340

Показатели отдельного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

	Капитал, причитающийся собственникам Компании				
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2021 года	89,937,021	(149,486)	175,199	29,886,758	119,849,492
Итого совокупного дохода					
Прибыль за год	-	-	-	95,602,348	95,602,348
Прочий совокупный убыток					
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
- чистое изменение справедливой стоимости	-	-	(53,580)	-	(53,580)
- нетто-величина, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате реализации ценных по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	(121,619)	-	(121,619)
<i>Итого статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	(175,199)	-	(175,199)
Итого прочего совокупного убытка	-	-	(175,199)	-	(175,199)
Итого совокупного дохода за год	-	-	(175,199)	95,602,348	95,427,149
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Дивиденды акционерам	-	-	-	(42,911,704)	(42,911,704)
Благотворительная помощь дочерним организациям НУ и НИШ (Примечание 26)	-	-	-	(36,300,000)	(36,300,000)
КПН у источника выплаты по ранее выплаченным дивидендам (Примечание 26)	-	-	-	(7,589,421)	(7,589,421)
Прочие выплаты миноритарным акционерам (Примечание 26)	-	-	-	(1,919,341)	(1,919,341)
Первоначальное признание сделки со связанной стороной (Примечание 24)	-	-	-	(264,673)	(264,673)
Итого операций с собственниками	-	-	-	(88,985,139)	(88,985,139)
Остаток на 31 декабря 2021 года	89,937,021	(149,486)	-	36,503,967	126,291,502

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

Капитал, причитающийся собственникам Компании					
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2020 года	89,937,021	(149,486)	7,088	5,927,045	95,721,668
Итого совокупного дохода					
Прибыль за год	-	-	-	105,764,633	105,764,633
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
- чистое изменение справедливой стоимости	-	-	994,590	-	994,590
- нетто-величина, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате реализации ценных по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	(826,479)	-	(826,479)
<i>Итого статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	<i>168,111</i>	-	<i>168,111</i>
Итого прочего совокупного дохода	-	-	168,111	-	168,111
Итого совокупного дохода за год	-	-	168,111	105,764,633	105,932,744
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Дивиденды акционерам	-	-	-	(81,804,920)	(81,804,920)
Итого операций с собственниками	-	-	-	(81,804,920)	(81,804,920)
Остаток на 31 декабря 2020 года	89,937,021	(149,486)	175,199	29,886,758	119,849,492

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

1. Общая информация

Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «First Heartland Securities» (далее – «Компания») было зарегистрировано и имеет постоянное местопребывание в Республике Казахстан. Справка о государственной регистрации юридического лица № 44831910-06-АО, БИН 080340017099, выдана 3 апреля 2014 года Управлением юстиции Медеуского района Департамента юстиции г. Алматы. 3 марта 2018 года АО «ZIM Capital» было переименовано в АО «First Heartland Securities». Основная деятельность Компании – брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг. Компания имеет лицензию на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг № 3.1.1.224 от 27 марта 2018 года, выданную Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК»).

На 31 декабря 2021 года у Компании имелась одна дочерняя организация- АО «First Heartland Jusan Bank» (далее – «Банк»). Банк был зарегистрирован в Республике Казахстан 17 января 1992 года как Открытое акционерное общество («ОАО») «Цеснабанк» в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В результате внесения изменений в законодательство в 2003 году, 26 декабря 2003 года Банк был перерегистрирован в Акционерное общество («АО»). 26 апреля 2019 года Компания провела ребрендинг Банка. После ребрендинга Банк стал называться АО «First Heartland Jýsan Bank», с розничным брендом АО «Jýsan Bank».

По итогам общего собрания акционеров состоявшегося в июне 2019 года, 2 сентября 2019 года была осуществлена добровольная реорганизация Банка в форме присоединения АО «First Heartland Bank» к АО «First Heartland Jýsan Bank» в порядке и на условиях, определенных законодательством Республики Казахстан.

16 марта 2021 года, общим собранием акционеров Банка было принято решение об изменении фирменного наименования Банка с «First Heartland Jýsan Bank» на «First Heartland Jusan Bank», с розничным брендом «Jusan Bank».

28 мая 2021 года Республиканское государственное учреждение «Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка» (далее – «АФР») постановило выдать Банку разрешение на добровольную реорганизацию в форме присоединения дочернего банка АО «АТФБанк» к Банку.

Основная деятельность Банка связана с ведением коммерческой банковской деятельности, предоставление кредитов и гарантий, привлечение депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, осуществление расчетно-кассового обслуживания, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой.

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

Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов материнской организацией Компании является «Jusan Technologies Ltd.».

По состоянию на 31 декабря 2021 года конечной контролирующей стороной Компании и ее дочерних компаний является NU Generation Foundation, Inc., некоммерческая организация, созданная исключительно для обеспечения финансирования деятельности автономных организации образования «Назарбаев Университет» и «Назарбаев Интеллектуальные Школы», а также их организаций.

По состоянию на 31 декабря 2020 года ТОО «Pioneer Capital Invest» пользуется правом голоса по акциям Jusan Technologies Ltd, материнской компании АО «First Heartland Securities», исключительно в интересах и исключительно для обеспечения финансирования деятельности автономных организации образования «Назарбаев Университет» и «Назарбаев Интеллектуальные Школы», а также их организаций. По состоянию на 31 декабря 2020 года Частный фонд «Назарбаев Фонд» владеет 67.53% доли участия в ТОО «Pioneer Capital Invest».

1. Общая информация, продолжение

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на деятельность Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане.

Неустойчивость цены нефти на мировых рынках и пандемия коронавирусной инфекции также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

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

2. Основные принципы подготовки отдельной финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Компания также готовит консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, в соответствии с МСФО, которую можно получить по месту нахождения зарегистрированного офиса Компании.

Функциональная валюта и валюта представления данных отдельной финансовой отчетности

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

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей отдельной финансовой отчетности.

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

3. Основные положения учетной политики

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

Инвестиции в дочерние организации

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

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

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

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

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

- уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- 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 отдельной финансовой отчетности на повторяющейся основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- амортизированной стоимости;
- ССПД;
- ССПУ.

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

Финансовые обязательства 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.

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

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

Оценка бизнес-модели

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

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Финансовые активы и обязательства, продолжение

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, продолжение

Оценка бизнес-модели, продолжение

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Финансовые активы и обязательства, продолжение

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

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

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

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

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

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

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Иногда Компания при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление*» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Компания получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента, в таком случае прибыль признается в составе ПСД. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства в прочих финансовых институтах, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

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

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

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

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства клиентов. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Взаимозачет финансовых инструментов

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

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

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

Обесценение

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

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Обесценение, продолжение

По инвестициям в долевыми инструментами убыток от обесценения не признается.

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

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

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

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия.

Финансовые инструменты, не являющиеся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

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

Реструктурированные финансовые активы

В случае пересмотра по соглашению сторон условий финансового актива или модификации условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений заемщика проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива, и ОКУ оцениваются следующим образом:

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Обесценение, продолжение

Реструктурированные финансовые активы, продолжение

- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент его прекращения признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

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

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

Списание

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

Финансовые обязательства

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

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

Производные финансовые инструменты

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

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Налогообложение

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

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

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

Основные средства

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

После первоначального признания по первоначальной стоимости земля и здания отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется регулярно, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается исходя из переоцененной суммы актива. Прирост стоимости от переоценки отражается в резерве по переоценке основных средств в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае сумма увеличения стоимости актива признается в составе прибыли или убытка. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в резерве по переоценке основных средств.

Ежегодный перенос сумм из резерва по переоценке основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется в части разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в резерв по переоценке, переносится в состав нераспределенной прибыли.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Основные средства, продолжение

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

Мебель и оборудование	от 3 до 10 лет
Компьютеры	от 3 до 10 лет
Транспортные средства	7 лет

Ликвидационная стоимость и сроки полезного использования анализируются в конце каждого отчетного периода и корректируются если необходимо.

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

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо прироста стоимости капитала и не используются Компанией, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируются в составе инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость первоначально признается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости с отражением рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Компании определяется на основании различных источников, включая отчеты независимых оценщиков, имеющих соответствующую признанную профессиональную квалификацию и опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по прямолинейному методу износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Срок полезного использования нематериальных активов – от 2 года до 10 лет.

Оценочные обязательства

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

Акционерный капитал

Уставный капитал

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

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Акционерный капитал, продолжение

Выкуп собственных акций

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

Дивиденды

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

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

Аренда

Договоры аренды, по которым Компания является арендатором

Компания арендует активы, включая объекты недвижимости (офисные помещения).

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

Компания как арендодатель

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

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

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

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

Компания применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении прекращения признания и обесценения по отношению к чистой инвестиции в аренду. Кроме того, Компания регулярно анализирует расчетные величины негарантированной ликвидационной стоимости, использованные в расчете валовой инвестиции в аренду, на предмет необходимости изменения.

Признание доходов и расходов

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

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Признание доходов и расходов, продолжение

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

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

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

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

Комиссионные доходы

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

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

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

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

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

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Признание доходов и расходов, продолжение

Комиссионные доходы, продолжение

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций, продолжение

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

Дивидендный доход

Доход признается, когда установлено право Компании на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

Отдельная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отдельной отчетности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, установленному Казахстанской фондовой биржей (далее – «КФБ») и опубликованные НБРК, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Неденежные статьи, отражаемые по исторической стоимости выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом КФБ на дату такой операции включается в состав чистых расходов или доходов по операциям с иностранной валюте.

На 31 декабря 2021 и 2020 годов официальный курс КФБ составлял 431.80 тенге и 420.91 тенге за 1 доллар США, соответственно.

Операционные сегменты

Операционный сегмент – это компонент Компании, который занимается коммерческой деятельностью, от которой он может получать выручку и нести расходы (включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами той же Компании); результаты операционной деятельности регулярно анализируются руководством, принимающим операционные решения, для принятия решений о выделении ресурсов сегменту и оценки его результатов, а также по которым доступна отдельная финансовая информация. Деятельность Компании является в высокой степени интегрированной, и представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов и разъяснений вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2022 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной отдельной финансовой отчетности.

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

- *Обременительные договоры – затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37);*
- *Отложенный налог, относящийся к Активам и Обязательствам, возникающим вследствие одной Сделки (Поправки к МСФО (IAS) 12);*
- *Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 затрагивающие периоды после 30 июня 2021 (Поправка к МСФО (IFRS) 16.);*

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение

- *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2018-2020 гг. – различные стандарты;*
- *Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16) «Основные средства»);*
- *Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3);*
- *Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1);*
- *Раскрытие учетной политики (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО);*
- *Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8).*

Новые поправки, вступившие в силу с 1 января 2021 года

Новые поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2021 года, не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения

Подготовка отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой информации активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

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

- Классификация финансовых активов – Примечание 3.
- Оценка справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – Примечание 3 и 31.
- Дополнительное начисление налога, удерживаемого у источника выплаты, по объявленным и выплаченным в 2020 году дивидендам – Примечание 26.

5. Чистый процентный расход

Чистый процентный доход включает в себя следующие позиции:

	2021 год тыс. тенге	2020 год тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	262,592	353,338
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	78,380	347,193
Прочие активы	174	199
Денежные средства и их эквиваленты	1	130,037
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	-	153,278
	341,147	984,045
Прочие процентные доходы		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	441,719	277,288
	441,719	277,288
Процентные расходы		
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	(1,462,653)	(2,426,495)
	(1,462,653)	(2,426,495)
	(679,787)	(1,165,162)

6. Доходы от восстановления резервов/(расходы) по ожидаемым кредитным убыткам

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ, по финансовым активам, отраженные в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря:

	2021 год тыс. тенге	2020 год тыс. тенге
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 18)	9,734	(6,161)
Прочие активы (Примечание 22)	(2,855)	309
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 16)	(1,261)	7
	5,618	(5,845)

Убытки от обесценения финансовых инструментов в вышеприведенной таблице относятся к финансовым инструментам, относящимся к Стадии 1.

7. Комиссионные доходы

Комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2021 год тыс. тенге	2020 год тыс. тенге
Комиссии за брокерские услуги	262,643	396,191
Комиссия за консультационные услуги	213,671	526,361
Комиссия за андеррайтинговые услуги	30,498	24,693
Комиссионные доходы	506,812	947,245

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

Компания признает дебиторскую задолженность по договорам с покупателями, когда права Компании на получение возмещения за работу, которая была выполнена, становятся безусловными. По состоянию на 31 декабря 2021 года дебиторская задолженность по договорам с покупателями составляла 93,044 тысячи тенге (31 декабря 2020 года: 31,623 тысяч тенге) (Примечание 21).

7. Комиссионные доходы, продолжение

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

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

8. Комиссионные расходы

Комиссионные расходы включают в себя следующие позиции:

	2021 год	2020 год
	тыс. тенге	тыс. тенге
Услуги депозитария	60,463	42,803
Услуги биржи	47,553	25,111
Услуги кастоди	39,779	33,219
Услуги брокера	-	4,907
Прочее	9,281	250
Комиссионные расходы	157,076	106,290

9. Дивидендный доход

Дивидендный доход включает в себя следующие позиции:

	2021 год	2020 год
	тыс. тенге	тыс. тенге
Инвестиция в дочернюю организацию	91,100,784	114,245,293
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	152,386	8,078
	91,253,170	114,253,371

В течение 2021 года Компания получила следующие дивиденды от дочерней организации: в мае 54,283,618 тысяч тенге по простым акциям, в июне 889,153 тысячи тенге по привелигированным акциям и в декабре 35,349,004 тысячи тенге по простым и 579,009 тысяч тенге по привелигированным акциям.

В течение 2020 года Компания получила следующие дивиденды от дочерней организации: в марте 19,261,389 тысяч тенге по простым акциям, в апреле 94,052,264 тысячи тенге по простым акциям и 931,640 тысяч тенге по привелигированным акциям

10. Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

Чистая прибыль от операций с иностранной валютой включают в себя следующие позиции:

	2021 год	2020 год
	тыс. тенге	тыс. тенге
Реализованный убыток от операций с финансовыми активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте	(161)	(2,553,268)
Прибыль от переоценки финансовых активов и обязательств	1,105,722	4,088,114
	1,105,561	1,534,846

11. Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	2021 год	2020 год
	тыс. тенге	тыс. тенге
Доход от выкупа собственных акций дочерней организацией	6,682,184	-
Прочее	4,653	8,061
	6,686,837	8,061

1 апреля 2021 года дочерняя организация выкупила собственные простые акции у Компании в размере 3,141,054 штук. Вследствие того, что цена реализации была выше балансовой стоимости и составила 2,127 тенге за одну акцию, Компания признала доход от продажи акций АО «First Heartland Jusan Bank» в размере 6,682,184 тысячи тенге. Балансовая стоимость реализованных акций составляла 0 тенге на дату реализации.

12. Расходы на персонал

Расходы на персонал включают в себя следующие позиции:

	2021 год тыс. тенге	2020 год тыс. тенге
Вознаграждения работникам	1,428,821	1,914,138
Социальные отчисления и налоги по заработной плате	136,121	202,731
	1,564,942	2,116,869

13. Прочие общие и административные расходы

Прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	2021 год тыс. тенге	2020 год тыс. тенге
Услуги связи и информационные услуги	98,987	88,523
Профессиональные услуги	83,547	84,653
Подходный налог у источника	36,766	6,982
Командировочные расходы	32,119	10,252
Износ и амортизация	23,119	22,797
Аренда	15,013	7,352
Членские взносы	11,879	4,809
Налоги, кроме налога на прибыль	11,156	12,610
Транспортные расходы	6,235	6,128
Ремонт и техническое обслуживание	5,983	1,777
Страхование	1,734	2,097
Расходы на подбор персонала, обучение кадров	1,722	710
Почтовые и курьерские расходы	1,714	1,281
Услуги банков	1,593	2,850
Реклама и маркетинг	556	833
Канцелярские принадлежности и расходные материалы для офисного оборудования	338	818
Прочее	15,412	14,681
	347,873	269,153

14. Прочие расходы

Прочие расходы включают в себя следующие позиции:

	2021 год тыс. тенге	2020 год тыс. тенге
Штрафы, пени по КППН за нерезидента у источника выплаты по выплаченным ранее дивидендам	1,255,229	-
Оказанная благотворительная помощь некоммерческим организациям	-	8,122,571
Прочее	232	447
	1,255,461	8,123,018

Прочие расходы по штрафам и пеням в 2021 году связаны с начислением резерва по ожидаемой пене в сумме 1,126,890 тысяч тенге по начисленной сумме КППН, удерживаемого у источника выплаты по объявленным и выплаченным в 2020 году дивидендам (Примечание 26), а также по ожидаемому налоговому штрафу в сумме 128,339 тысяч тенге за заниженную оценку налогооблагаемого дохода по итогам 2021 года и, как следствие, заявление недостаточной суммы авансовых платежей по уплате корпоративного подоходного налога за 2021 год с учетом последнего авансового платежа, оплаченного 24 декабря 2021 года.

В 2020 году, в соответствии с решением Совета директоров Компании, была оказана благотворительная помощь некоммерческой организации – Корпоративному фонду «Фонд поддержки исследований и разработок в сфере искусственного интеллекта» (дочерней организации «Назарбаев Университет»), в сумме 8,122,571 тысяча тенге.

15. (Расход)/экономия по подоходному налогу

(Расход)/экономия по корпоративному подоходному налогу включают следующее:

	2021 год тыс. тенге	2020 год тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу		
Отчетный год	(716,413)	-
	(716,413)	-
Расход по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	(53,058)	76,459
Изменение в непризнанном отложенном налоговом активе	(11,091)	-
Итого (расхода)/экономии по налогу на прибыль	(780,562)	76,459

Доход Компании облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством, применимая ставка корпоративного подоходного налога в 2021 и 2020 годах составляет 20%.

По состоянию на 31 декабря 2021 года актив Компании по корпоративному подоходному налогу составил 90,073 тысяч тенге (2020 год: актив по корпоративному подоходному налогу составил 63,378 тысяч тенге).

Сверка между расходами по налогу на прибыль, отраженными в данной отдельной финансовой отчетности, и прибылью до расходов по налогу на прибыль, умноженной на нормативную ставку налога за годы, закончившиеся 31 декабря, выглядит следующим образом:

	2021 год тыс. тенге	%	2020 год тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	96,382,910		105,688,174	
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(19,276,582)	(20)	(21,137,635)	(20)
Невычитаемые расходы	256,477	-	(1,772,224)	(2)
Изменение в непризнанном отложенном налоговом активе	(11,091)	-	-	-
Необлагаемые налогом процентный и дивидендный доходы*	18,250,634	19	22,986,318	22
Подоходный налог	(780,562)	(1)	76,459	-

* Включает налоговый эффект дивидендного дохода, полученного от Казахских компаний (Примечание 9), которые не облагаются налогом в соответствии с Налоговым кодексом Республики Казахстан.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в отдельной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года.

15. (Расход)/экономия по подоходному налогу, продолжение

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства, продолжение

Изменение временных разниц в течение 2021 года и 2020 года представлено следующим образом:

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2021 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 г.
Инвестиционное имущество	(12,885)	(1,707)	(14,592)
Основные средства и нематериальные активы	(7,029)	(763)	(7,792)
Дебиторская задолженность по комиссиям	(718)	718	-
Прочие активы	3,464	(3,464)	-
Резервы по вознаграждению сотрудникам	238,358	(58,538)	179,820
Прочие обязательства	395	(395)	-
Производные финансовые инструменты	-	11,091	11,091
Итого	221,585	(53,058)	168,527
Непризнанный отложенный налоговый актив	-	(11,091)	(11,091)
Отложенный налоговый актив	221,585	(64,149)	157,436

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2020 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 г.
Инвестиционное имущество	(10,988)	(1,897)	(12,885)
Основные средства и нематериальные активы	(5,056)	(1,973)	(7,029)
Дебиторская задолженность по комиссиям	-	(718)	(718)
Прочие активы	-	3,464	3,464
Резервы по вознаграждению сотрудникам	160,240	78,118	238,358
Прочие обязательства	930	(535)	395
Отложенный налоговый актив	145,126	76,459	221,585

16. Денежные средства и их эквиваленты

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

	31 декабря 2021 года тыс. тенге	31 декабря 2020 года тыс. тенге
Остатки средств на текущих счетах в банках и прочих финансовых институтах		
- с кредитным рейтингом от «AA-» до «AA+»	220,481	1,172,238
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	50,412	62,170
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	455	5,245
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	31,175	7,171
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	230,228	19,517
	532,751	1,266,341
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(3)	(1)
Денежные средства и их эквиваленты	532,748	1,266,340

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

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

16. Денежные средства и их эквиваленты, продолжение

В следующей таблице представлен анализ изменений в резерве под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря:

	2021 год тыс. тенге	2020 год тыс. тенге
Резерв под ОКУ на 1 января	(1)	(50)
Чистое (создание)/восстановление резерва (Примечание 6)	(1,261)	7
Курсовые разницы	1,259	42
Резерв под ОКУ на 31 декабря	(3)	(1)

17. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

По состоянию на 31 декабря ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 года тыс. тенге	31 декабря 2020 года тыс. тенге
Находящиеся в собственности Компании		
Государственные облигации		
- Еврооблигации Министерства Финансов Российской Федерации	2,289,100	-
- Ценные бумаги Казначейства США	-	9,994,856
Итого государственных облигаций	2,289,100	9,994,856
Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	43,080,019	23,445,482
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	-	642,728
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	-	16,815
Итого корпоративных облигаций	43,080,019	24,105,025
Инвестиции в долевые инструменты		
- Корпоративные акции	4,307,376	42,033
- Паи	59,709	456,882
	49,736,204	34,598,796
Обремененные залогом по сделкам «репо»		
Государственные облигации		
- Ценные бумаги Казначейства США	-	36,910,748
Итого государственных облигаций	-	36,910,748
	49,736,204	71,509,544

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

18. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

По состоянию на 31 декабря ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 года тыс. тенге	31 декабря 2020 года тыс. тенге
Находящиеся в собственности Компании		
Государственные облигации		
- Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	498
Итого государственных облигаций	-	498
Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	-	1,961,497
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	-	392,988
Итого корпоративных облигаций	-	2,354,485
	-	2,354,983
Обремененные залогом по сделкам «репо»		
Государственные облигации		
- Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	6,033,496
Итого государственных облигаций	-	6,033,496
	-	8,388,479

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

Все остатки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, относятся к Стадии 1 для целей оценки ОКУ.

В следующей таблице представлен анализ изменений в резерве под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря:

	2021 год тыс. тенге	2020 год тыс. тенге
Резерв под ОКУ на 1 января	(9,734)	(3,573)
Чистое восстановление/(создание) резерва (Примечание 6)	9,734	(6,161)
Резерв под ОКУ на 31 декабря	-	(9,734)

19. Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»

По состоянию на 31 декабря 2021 года Компанией были заключены сделки обратного «репо» с договорным сроком погашения до 90 дней на Казахстанской фондовой бирже. Предметом указанных договоров являются долговые ценные бумаги АО «Казахстанский фонд устойчивости», справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2021 года составляла 3,233,647 тысяч тенге (на 31 декабря 2020 года: государственные казначейские обязательства Министерства Финансов Республики Казахстан, справедливая стоимость которых составляла 113,057 тысяч тенге).

20. Инвестиция в дочернюю организацию

Основной дочерней организацией Компании по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов является следующая:

Наименование	Страна регистрации	Основная деятельность	Доля	Балансовая	Доля	Балансовая
			собствен- ности, % 31 декабря 2021 года	стоимость тыс. тенге 31 декабря 2021 года	собствен- ности, % 31 декабря 2020 года	стоимость тыс. тенге 31 декабря 2020 года
АО «First Heartland Jusan Bank»	Казахстан	Банковская деятельность	78.73	81,854,666	80.04	81,854,666

29 декабря 2020 года Банк приобрел 99.76% акций АО «АТФБанк», в процессе Банк произвел дополнительное размещение простых акций, которые были приобретены бывшим собственником АО «АТФБанк», в следствие чего доля собственности Компании в Банке уменьшилась со 100.00% до 80.04%.

Согласно договора купли-продажи от 1 апреля 2021 года Банк произвел выкуп собственных простых акций у Компании в размере 3,141,054 штуки, с частичным размещением среди неконтролирующих акционеров, что привело к уменьшению доли Компании в Банке с 80.04% до 78.73%, результат от сделки был отражен в отдельном отчете о прибыли и убытке (Примечание 11).

21. Основные средства и нематериальные активы

Движение основных средств и нематериальных активов за 2021 год представлено следующим образом:

тыс. тенге	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Офисная мебель	Прочее	Нематериальные активы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2021 года	19,988	62,266	15,848	4,560	61,727	164,389
Поступления	10,475	-	-	61	2,052	12,588
Выбытия	(369)	-	(439)	(105)	(299)	(1,212)
Остаток на 31 декабря 2021 года	30,094	62,266	15,409	4,516	63,480	175,765
<i>Накопленный износ и амортизация</i>						
Остаток на 1 января 2021 года	10,070	9,395	4,448	2,204	17,331	43,448
Износ и амортизация за период	4,214	8,800	2,978	797	6,330	23,119
Выбытия	(369)	-	(292)	(91)	(299)	(1,051)
Остаток на 31 декабря 2021 года	13,915	18,195	7,134	2,910	23,362	65,516
<i>Балансовая стоимость</i>						
Остаток на 31 декабря 2021 года	16,179	44,071	8,275	1,606	40,118	110,249

Движение основных средств и нематериальных активов за 2020 год представлено следующим образом:

тыс. тенге	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Офисная мебель	Прочее	Нематериальные активы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2020 года	19,003	55,784	16,380	4,446	45,873	141,486
Поступления	985	-	6	281	15,854	17,126
Выбытия	-	-	(538)	(167)	-	(705)
Перереводы	-	6,482	-	-	-	6,482
Остаток на 31 декабря 2020 года	19,988	62,266	15,848	4,560	61,727	164,389
<i>Накопленный износ и амортизация</i>						
Остаток на 1 января 2020 года	6,065	664	1,442	1,488	11,229	20,888
Износ и амортизация за год	4,005	8,731	3,148	811	6,102	22,797
Выбытия	-	-	(142)	(95)	-	(237)
Остаток на 31 декабря 2020 года	10,070	9,395	4,448	2,204	17,331	43,448
<i>Балансовая стоимость</i>						
Остаток на 31 декабря 2020 года	9,918	52,871	11,400	2,356	44,396	120,941

У Компании нет основных средств и нематериальных активов в залоге.

21. Основные средства и нематериальные активы, продолжение

В декабре 2018 года Компания приняла решение о сдаче в аренду здания и земельного участка, расположенных по адресу г. Алматы, пр. Достык 162/А. В связи с переводом данных объектов в новую зону, Компания расклассифицировала здание и земельный участок в состав инвестиционного имущества.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества основана на оценке, проведенной квалифицированным независимым оценщиком, приглашенным руководством Компании, по состоянию на 31 декабря 2021 года.

Справедливая стоимость инвестиционной собственности отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Компания не имеет ограничений в отношении реализуемости своей инвестиционной собственности, а также не имеет обязательств по договору либо на покупку, строительство или разработку инвестиционной собственности, либо на ремонт, техническое обслуживание и усовершенствование.

22. Прочие активы

По состоянию на 31 декабря прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
	тыс. тенге	тыс. тенге
Объявленные дивиденды	211,587	211,587
Дебиторская задолженность по комиссиям	93,044	31,623
Прочее	7,044	3,000
Резерв под обесценение	(3,595)	(740)
Итого прочих финансовых активов	308,080	245,470
Предоплаты	6,172	13,267
Материалы	464	-
Прочее	8,496	13,666
Итого прочих нефинансовых активов	15,132	26,933
Итого прочих активов	323,212	272,403

Анализ изменения резерва под обесценение

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов могут быть представлены следующим образом:

	2021 год	2020 год
	тыс. тенге	тыс. тенге
Остаток на 1 января	(740)	(1,049)
Чистое (создание)/восстановление резерва (Примечание 6)	(2,855)	309
Остаток на 31 декабря	(3,595)	(740)

Все остатки прочих финансовых активов относятся к Стадии 1 для целей оценки ОКУ. По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов никакие прочие активы не являются просроченными.

23. Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»

По состоянию на 31 декабря 2021 года Компания не имеет заключенных соглашений «репо». По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания заключила на КФБ соглашения «репо» общей балансовой стоимостью 42,862,039 тысяч тенге. Обеспечением по данному соглашению являлись ценные бумаги Казначейства США справедливой стоимостью 36,910,748 тысяч тенге и Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан справедливой стоимостью 6,033,496 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг. Все операции были закрыты в течение следующего отчетного месяца.

24. Производные финансовые инструменты

29 сентября Компания заключила договор со связанной стороной на оказание консалтинговых услуг, который включает производные финансовые инструменты – пут-опцион и кол-опцион. Согласно заключенному договору Компания выступает в качестве продавца пут опциона, а также покупателя кол опциона по простым и привилегированным акциям казахстанского эмитента общей стоимостью 31 миллион долларов США (13,385,749 тысяч тенге) до 30 июня 2022 года. Первоначальное признание чистой стоимости данных производных финансовых обязательств на сумму 264,673 тысячи тенге было отражено в отдельном отчете о движении капитала.

Пут-опцион

Пут-опцион является стандартным контрактом, в соответствии с которым покупатель опциона приобрёл право (но не обязанность) продать определённое количество базового актива продавцу опциона по фиксированной цене (страйк-цена, или цена исполнения) в течение срока действия опциона. Стоимость опциона определяется премией, которую уплачивает покупатель опциона продавцу опциона.

Кол-опцион

Кол-опцион является финансовым соглашением между двумя сторонами, одна из которых является покупателем, а вторая продавцом данного типа опциона. Этот опцион даёт право (но не обязательство) купить в будущем оговоренное количество ценных бумаг или другого базового актива по установленной в контракте цене в течение ограниченного срока или отказаться от такой покупки.

Ниже представлена таблица, которая показывает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента и берутся за основу при оценке изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец года, и не отражают кредитный риск.

	Условная сумма	31 декабря 2021 года тыс. тенге	
		Справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельство
Опцион			
Кол-опцион	6,692,875	470,523	-
Пут-опцион	13,385,749	-	(525,976)
			(55,453)

25. Прочие обязательства

По состоянию на 31 декабря прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 года тыс. тенге	31 декабря 2020 года тыс. тенге
Прочие кредиторы	31,055	12,697
Итого прочих финансовых обязательств	31,055	12,697
Обязательство по КПП, включая штрафы и пени, за нерезидента у источника выплаты по выплаченным ранее дивидендам (Примечание 26)	8,844,650	-
Накопленный резерв по отпускам, расчеты с работниками	899,098	1,191,789
Прочие налоги к уплате	26,299	44,144
Доходы будущих периодов	25	8
Итого прочих нефинансовых обязательств	9,770,072	1,235,941
Итого прочих обязательств	9,801,127	1,248,638

26. Капитал

Выпущенный уставный капитал

Количество разрешенных к выпуску, размещенных и находящихся в обращении простых акций, а также акционерный капитал по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов, представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>31 декабря 2020 года</u>
Простые акции		
Количество объявленных акций, штук	54,000,000	54,000,000
Количество размещенных акций, штук	8,433,359	8,433,359
Количество собственных выкупленных акций, штук	(149,486)	(149,486)
Количество находящихся в обращении акций, штук	8,283,873	8,283,873

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

Движение капитала представлено следующим образом:

	<u>Количество акций</u>	<u>Акционерный капитал</u>
На 31 декабря 2020 года	<u>8,283,873</u>	<u>89,787,535</u>
На 31 декабря 2021 года	<u>8,283,873</u>	<u>89,787,535</u>

Дивиденды

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

Держатели простых акций имеют право голоса, но выплата дивидендов не гарантирована. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в отдельной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. В течение отчетного года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Компанией были объявлены и выплачены дивиденды по итогам 2020 года в размере 29,886,722 тысячи тенге, 3,608 тенге на акцию, и по итогам 6 месяцев 2021 года в размере 13,024,982 тысячи тенге, 1,572 тенге на акцию (2020 год: были объявлены и выплачены дивиденды в размере 81,804,920 тысяч тенге, 9,875 тенге на акцию).

Также в указанный период, в соответствии с решением акционеров, Компанией была оказана благотворительная помощь в пользу корпоративного фонда «Фонд социального развития» (дочерней организации «Назарбаев Университет») в сумме 18,500,000 тысяч тенге, а также в пользу корпоративного фонда «Фонд развития» (дочерней организации «Назарбаев Интеллектуальные Школы») в сумме 17,800,000 тысяч тенге. Данная благотворительная помощь была отражена в отдельном отчете об изменениях в собственном капитале, как операции по решению акционеров.

На основании решений контролирующих сторон Компании была проведена выплата миноритарным акционерам в сумме 1,919,341 тысяча тенге, которая отражена в отдельном отчете об изменениях в собственном капитале.

В течение отчетного года руководство Компании приняло решение о дополнительной уплате налога, удерживаемого у источника выплаты по объявленным и выплаченным в 2020 году дивидендам в сумме 7,589,421 тысячи тенге. Сумма дополнительного налога была отражена в отдельном отчете об изменениях в собственном капитале, так как данная сумма является частью операции по выплате дивидендов и была начислена в качестве расхода за материнское предприятие Компании. Договорные либо контрактные обязательства по возмещению данных расходов со стороны Материнской компании отсутствуют.

26. Капитал, продолжение

Балансовая стоимость на акцию

В соответствии с Правилами листинга Казахстанской фондовой биржи Компания должна предоставить в своей отдельной финансовой отчетности величину балансовой стоимости на обыкновенную акцию.

Балансовая стоимость на обыкновенную акцию рассчитывается путем деления чистых активов, за вычетом нематериальных активов, на количество находящихся в обращении обыкновенных акций. По состоянию на 31 декабря 2021 года балансовая стоимость на обыкновенную акцию составляла 15,240.62 тенге (31 декабря 2020 года: 14,462.45 тенге).

27. Прибыль на акцию

Базовая и разводнённая прибыль на акцию представлена на основе консолидированной информации в соответствии с МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию».

Ниже приводятся данные о прибыли и акциях, использованных при расчете базовой и разводнённой прибыли на акцию:

	31 декабря 2021 года тыс. тенге	31 декабря 2020 года тыс. тенге
Базовая прибыль на акцию		
Консолидированная прибыль, относящаяся к простым акционерам, тыс. тенге	46,075,000	250,650,000
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, шт	8,283,873	8,283,873
Базовая прибыль на акцию, в тенге	5,562	30,257

28. Управление рисками

Введение

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

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

Структура управления рисками

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

Совет директоров

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

Правление

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

28. Управление рисками, продолжение

Структура управления рисками, продолжение

Управление рисками

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

Контроль рисков

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

Внутренний аудит

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

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

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

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

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

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

Снижение риска

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

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

28. Управление рисками, продолжение

Структура управления рисками, продолжение

Чрезмерные концентрации риска

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

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

Рыночный риск

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

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

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

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

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

Риск изменения ставок вознаграждения

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

28. Управление рисками, продолжение**Рыночный риск, продолжение****Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение***Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения*

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

тыс. тенге	<u>Менее 1 месяца</u>	<u>От 1 до 3 месяцев</u>	<u>От 3 до 12 месяцев</u>	<u>От 1 года до 5 лет</u>	<u>Беспроцентные</u>	<u>Балансовая стоимость</u>
31 декабря 2021 года						
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	24	-	-	-	532,724	532,748
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	3,445	4,818,128	40,547,546	4,367,085	49,736,204
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	3,193,718	-	-	-	-	3,193,718
	3,193,742	3,445	4,818,128	40,547,546	4,899,809	53,462,670

тыс. тенге	<u>Менее 1 месяца</u>	<u>От 1 до 3 месяцев</u>	<u>От 3 до 12 месяцев</u>	<u>От 1 года до 5 лет</u>	<u>Беспроцентные</u>	<u>Балансовая стоимость</u>
31 декабря 2020 года						
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	1,266,340	1,266,340
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,134,037	32,172	47,692,034	15,152,386	498,915	71,509,544
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	842,057	14,045	36,964	7,495,413	-	8,388,479
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	113,057	-	-	-	-	113,057
	9,089,151	46,217	47,728,998	22,647,799	1,765,255	81,277,420
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	42,862,039	-	-	-	-	42,862,039
	42,862,039	-	-	-	-	42,862,039
	(33,772,888)	46,217	47,728,998	22,647,799	1,765,255	38,415,381

28. Управление рисками, продолжение

Рыночный риск, продолжение

Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Средние эффективные ставки вознаграждения

Следующая далее таблица отражает средние эффективные ставки вознаграждения по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %		Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	
	Тенге	Доллары США	Тенге	Доллары США
Процентные активы				
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	1.86	7.82	0.62
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	0.98
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	10.00	-	8.00	-
Процентные обязательства				
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	-	-	8.68	-

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставок вознаграждения

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год и капитала Компании к изменению рыночных ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по процентным активам, действующих по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года) представлен следующим образом:

Анализ чувствительности потоков

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	38,963	38,963	(115,430)	(115,430)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(38,963)	(38,963)	115,430	115,430

Анализ чувствительности справедливой стоимости долговых финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год и капитала Компании к изменениям справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом:

28. Управление рисками, продолжение

Рыночный риск, продолжение

Анализ чувствительности справедливой стоимости долговых финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения, продолжение

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	1,511,896	1,511,896	684,096	914,013
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(133,588)	(133,588)	(491,514)	(715,113)

Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

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

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2021 года представлена следующим образом:

	Тенге	Доллары США тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Итого тыс. тенге
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	135,251	397,452	45	532,748
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	45,369,119	-	45,369,119
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	3,193,718	-	-	3,193,718
Прочие финансовые активы	308,080	-	-	308,080
Итого активов	3,637,049	45,766,571	45	49,403,665
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Прочие финансовые обязательства	27,184	3,871	-	31,055
Итого обязательств	27,184	3,871	-	31,055
Чистая позиция на 31 декабря 2021 года	3,609,865	45,762,700	45	49,372,610

28. Управление рисками, продолжение

Рыночный риск, продолжение

Валютный риск, продолжение

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2020 года представлена следующим образом:

	Тенге	Доллары США тыс. тенге	Российский Рубль тыс. тенге	Итого тыс. тенге
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	9,010	1,257,330	-	1,266,340
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16,815	70,993,814	-	71,010,629
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	8,388,479	-	8,388,479
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	113,057	-	-	113,057
Прочие финансовые активы	241,882	-	3,588	245,470
Итого активов	380,764	80,639,623	3,588	81,023,975
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	42,862,039	-	-	42,862,039
Прочие финансовые обязательства	12,654	43	-	12,697
Итого обязательств	42,874,693	43	-	42,874,736
Чистая позиция на 31 декабря 2020 года	(42,493,929)	80,639,580	3,588	38,149,239

Снижение курса тенге, как показано ниже, по отношению к указанным валютам по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года увеличило (снизило) бы капитал и прибыль или убыток на суммы указанные ниже. Данная аналитическая информация представлена по финансовым активам и обязательствам за вычетом суммы налога и основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Компания рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
10% рост курса доллара США по отношению к тенге	3,661,016	3,661,016	6,451,166	6,451,166
10% рост курса евро по отношению к тенге	4	4	-	-
10% рост курса российского рубля по отношению к тенге	-	-	287	287

Рост курса тенге по отношению к указанным выше валютам по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

28. Управление рисками, продолжение

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой вероятность финансовых убытков для Компании в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее клиентов или контрагентов в соответствии с согласованными условиями. Компания управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска портфеля, а также посредством создания Кредитного комитета, в функции которых входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Советом директоров.

Политика по управлению рисками устанавливает :

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

Компания разработала процедуры проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, основанная на анализе финансовой устойчивости контрагента. Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры. Решения относительно политики по управлению кредитным риском, установлению лимитов на Клиентов/Контрагентов/Эмитентов принимаются в рамках установленных полномочий и утверждаются Инвестиционным комитетом.

Оценка обесценения

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

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

28. Управление рисками, продолжение

Кредитный риск, продолжение

Оценка обесценения, продолжение

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

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

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

Определение дефолта и выздоровления

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

Казначейские и межбанковские отношения

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

28. Управление рисками, продолжение

Кредитный риск, 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 контрагента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения. Для расчета EAD для инструмента Стадии 1 Компания оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Стадии 2, Стадии 3 и ПСКО финансовых активов показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента.

Уровень потерь при дефолте

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

Значительное увеличение кредитного риска

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

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

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

Группировка финансовых активов для оценки ОКУ

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

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

- казначейские и межбанковские отношения (например, средства в банках, эквиваленты денежных средств и ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости и по ССПСД);
- финансовые активы, которые были классифицированы как ПСКО в момент прекращения признания первоначального займа и признания нового займа в результате реструктуризации долга.

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

28. Управление рисками, продолжение

Кредитный риск, продолжение

Группировка финансовых активов для оценки ОКУ, продолжение

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2021 года тыс. тенге	31 декабря 2020 года тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	532,748	1,266,340
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	45,428,828	71,467,511
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	8,388,479
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	3,193,718	113,057
Прочие финансовые активы	308,080	245,470
Итого максимального уровня риска	49,463,374	81,480,857

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

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

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

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

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

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

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

28. Управление рисками, продолжение

Кредитный риск, продолжение

Взаимозачет финансовых активов и обязательств, продолжение

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2021 года:

Виды финансовых активов/финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/финансовых обязательств	Чистая сумма финансовых активов/финансовых обязательств в отдельном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отдельном отчете о финансовом положении	Чистая сумма
			Финансовые инструменты	
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	3,193,718	3,193,718	(3,193,718)	-
Итого финансовых активов	3,193,718	3,193,718	(3,193,718)	-

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2020 года:

Виды финансовых активов/финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/финансовых обязательств	Чистая сумма финансовых активов/финансовых обязательств в отдельном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отдельном отчете о финансовом положении	Чистая сумма
			Финансовые инструменты	
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	113,057	113,057	(113,057)	-
Итого финансовых активов	113,057	113,057	(113,057)	-
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	42,862,039	42,862,039	(42,862,039)	-
Итого финансовых обязательств	42,862,039	42,862,039	(42,862,039)	-

Ценные бумаги, заложенные по соглашениям «репо», представляют собой переданные финансовые активы, признание которых не прекращено в целом.

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в отдельном отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в отдельном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Суммы, представленные в ранее приведенных таблицах, которые взаимозачитываются в отдельном отчете о финансовом положении, оцениваются на той же основе.

28. Управление рисками, продолжение

Риск ликвидности

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

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

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

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

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

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2021 года может быть представлен следующим образом.

тыс. тенге	До			Суммарная величина выбытия (поступле- ния) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
	востребовани я и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев		
Обязательства					
Производные финансовые инструменты	-	-	55,453	55,453	55,453
Прочие финансовые обязательства	12,086	18,969	-	31,055	31,055
Итого обязательств	12,086	18,969	55,453	86,508	86,508

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2020 года может быть представлен следующим образом.

тыс. тенге	До		Суммарная величина выбытия (поступления) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
	востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев		
Обязательства				
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	42,920,210	-	42,920,210	42,862,039
Прочие финансовые обязательства	8,897	3,800	12,697	12,697
Итого обязательств	42,929,107	3,800	42,932,907	42,874,736

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

28. Управление рисками, продолжение

Риск ликвидности, продолжение

В таблице представлен анализ по контрактным срокам погашения сумм, признанных в отдельном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года:

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Без срока погашения	Итого
Непроизводные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	532,748	-	-	-	-	532,748
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	3,445	4,818,128	40,547,546	4,367,085	49,736,204
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	3,193,718	-	-	-	-	3,193,718
Инвестиция в дочернюю организацию	-	-	-	-	81,854,666	81,854,666
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	110,249	110,249
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	149,776	149,776
Краткосрочные активы по корпоративному подоходному налогу	-	-	90,073	-	-	90,073
Отложенные налоговые активы	-	-	-	157,436	-	157,436
Прочие активы	91,156	11,313	220,743	-	-	323,212
Итого активов	3,817,622	14,758	5,128,944	40,704,982	86,481,776	136,148,082
Непроизводные обязательства						
Прочие обязательства	8,878,490	23,514	899,123	-	-	9,801,127
Итого обязательств	8,878,490	23,514	899,123	-	-	9,801,127
Чистая позиция	(5,060,868)	(8,756)	4,229,821	40,704,982	86,481,776	126,346,955

28. Управление рисками, продолжение

Риск ликвидности, продолжение

В таблице представлен анализ по контрактным срокам погашения сумм, признанных в отдельном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года:

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Без срока погашения	Итого
Непроизводные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1,266,340	-	-	-	-	1,266,340
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,134,037	32,172	47,692,034	15,152,386	498,915	71,509,544
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	842,057	14,045	36,964	7,495,413	-	8,388,479
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	113,057	-	-	-	-	113,057
Инвестиция в дочернюю организацию	-	-	-	-	81,854,666	81,854,666
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	120,941	120,941
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	149,776	149,776
Отложенные налоговые активы	-	-	-	221,585	-	221,585
Краткосрочные активы по корпоративному подоходному налогу	-	-	63,378	-	-	63,378
Прочие активы	31,802	23,346	217,255	-	-	272,403
Итого активов	10,387,293	69,563	48,009,631	22,869,384	82,624,298	163,960,169
Непроизводные обязательства						
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	42,862,039	-	-	-	-	42,862,039
Прочие обязательства	24,516	32,325	1,191,797	-	-	1,248,638
Итого обязательств	42,886,555	32,325	1,191,797	-	-	44,110,677
Чистая позиция	(32,499,262)	37,238	46,817,834	22,869,384	82,624,298	119,849,492

28. Управление рисками, продолжение

Операционный риск

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

29. Управление капиталом

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, нормативов, установленных НБРК. В течение 2021 года Компания соблюдала установленные НБРК требования в отношении капитала.

Компания, являясь банковским конгломератом, определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве составляющих капитала кредитных организаций. На сегодняшний день в соответствии с требованиями НБРК банковские конгломераты должны поддерживать норматив отношения совокупной величины капитала к активам, условным обязательствам, взвешенным с учетом риска, выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2021 года этот минимальный уровень отношения совокупной величины капитала к активам, условным обязательствам, взвешенным с учетом риска, составлял 8% (в 2020 году: 8%). По состоянию на 31 декабря 2021 года коэффициент достаточности собственного капитала Компании составлял 39.7% (31 декабря 2020 года: 39.7%).

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости. Согласно требованиям НБРК, коэффициент достаточности капитала для брокерских и (или) дилерских компаний должен быть на уровне не менее 1. Коэффициент ликвидности с 01 января 2019 года должен быть не менее 1,3. Ликвидные активы и обязательства, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК, были получены из отдельной финансовой отчетности Компании.

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

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
	тыс. тенге	тыс. тенге
Ликвидные активы	53,299,333	68,836,388
Обязательства	(9,673,922)	(44,110,677)
Чистые ликвидные активы	43,625,411	24,725,711
Минимальный размер собственного капитал по требованиям НБРК	218,775	208,350
Коэффициент достаточности собственного капитала	199.408	118.674

30. Договорные и условные обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Республики Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До того момента, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Юридические вопросы

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

Условные налоговые обязательства в Казахстане

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

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

31. Операции со связанными сторонами

Операции с ключевым управленческим персоналом

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

	2021 год	2020 год
	тыс. тенге	тыс. тенге
Ключевой управленческий персонал	<u>1,200,753</u>	<u>1,367,309</u>

31. Операции со связанными сторонами, продолжение

Операции с ключевым управленческим персоналом, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов остатки по счетам и средние ставки вознаграждения по операциям с ключевым управленческим персоналом составили:

	31 декабря 2021 года тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	31 декабря 2020 года тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %
Отдельный отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Прочие активы	6	-	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Прочие обязательства	604,394	-	773,209	-

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

	2021 год тыс. тенге	2020 год тыс. тенге
Отдельный отчет о прибыли или убытке		
Комиссионные доходы	381	4,207

Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают Материнскую компанию, конечную материнскую компанию, дочерние компании материнской компании и прочие связанные стороны. По состоянию на 31 декабря 2021 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составили:

31. Операции со связанными сторонами, продолжение

	Материнская компания		Прочие дочерние организации материнской компании		Дочернее предприятие Компании		Дочерние предприятия Банка		Прочие связанные стороны*		Итого тыс. тенге
	тыс. тенге	Средняя	тыс. тенге	Средняя	тыс. тенге	Средняя	тыс. тенге	Средняя	тыс. тенге	Средняя	
		эффективная ставка вознаграждения, %		эффективная ставка вознаграждения, %		эффективная ставка вознаграждения, %		эффективная ставка вознаграждения, %		эффективная ставка вознаграждения, %	
Отдельный отчет о финансовом положении											
АКТИВЫ											
Денежные средства и их эквиваленты											
- в тенге	-	-	-	-	31,068	-	-	-	-	-	31,068
- в долларах США	-	-	-	-	108	-	-	-	-	-	108
Инвестиции в дочернее предприятие											
- в тенге	-	-	-	-	81,854,666	-	-	-	-	-	81,854,666
Прочие активы											
- в тенге	2,043	-	92	-	211,607	-	6,179	-	70,944	-	290,865
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА											
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-	-	-	-	55,453	-	55,453
Прочие обязательства											
- в тенге	-	-	17	-	-	-	3,681	-	-	-	3,698
Прибыль (убыток)											
Резерв	-	-	-	-	(3)	-	-	-	(55)	-	(58)
Комиссионные доходы	11,544	-	5,035	-	20,209	-	27,082	-	382,283	-	446,153
Комиссионные расходы	-	-	-	-	(135)	-	(9,056)	-	-	-	(9,191)
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-	-	-	209,220	-	209,220
Дивидендный доход	-	-	-	-	91,100,784	-	-	-	-	-	91,100,784
Прочие общие административные расходы	-	-	(13,567)	-	(576)	-	(21,968)	-	-	-	(36,111)
Прочие доходы	3	-	2,875	-	6,682,184	-	707	-	174	-	6,685,943

* Остатки по счетам прочих связанных сторон включают, в основном, остатки по счетам операций с частным фондом «Назарбаев Фонд» и корпоративным фондом «Фонд социального развития», которые совместно используют тот же самый ключевой управленческий персонал.

В 2021 году в соответствии с решением акционеров была оказана благотворительная помощь на общую сумму 36,300,000 тысяч тенге корпоративному фонду «Фонд социального развития» и корпоративному фонду «Фонд развития», которые являются дочерними организациями «Назарбаев Университет» и «Назарбаев Интеллектуальные Школы», соответственно. Данная благотворительная помощь была отражена в отдельном отчете об изменениях в собственном капитале, как операции с собственниками (Примечание 26).

В течение отчетного года руководство Компании приняло решение о дополнительной уплате налога, удерживаемого у источника выплаты по объявленным и выплаченным в 2020 году дивидендам в сумме 7,589,421 тысячи тенге. Сумма дополнительного налога была отражена в отдельном отчете об изменениях в собственном капитале, так как данная сумма является частью операции по выплате дивидендов и была начислена в качестве расхода за материнское предприятие Компании (Примечание 26).

31. Операции со связанными сторонами, продолжение**Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение**

По состоянию на 31 декабря 2020 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составили:

	Материнская компания		Прочие дочерние организации материнской компании		Дочернее предприятие Компании		Дочерние предприятия Банка		Прочие связанные стороны*		Итого тыс. тенге
	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	
Отдельный отчет о финансовом положении АКТИВЫ											
Денежные средства и их эквиваленты											
- в тенге	-	-	-	-	7,040	-	-	-	-	-	7,040
Инвестиции в дочернее предприятие											
- в тенге	-	-	-	-	81,854,666	-	-	-	-	-	81,854,666
Прочие активы											
- в тенге	4,775	-	1,094	-	211,587	-	3,393	-	16,928	-	237,777
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА											
Прочие обязательства											
- в тенге	-	-	815	-	553	-	-	-	-	-	1,368
Прибыль (убыток)											
Процентные доходы	-	-	-	-	129,890	-	-	-	-	-	129,890
Резерв	-	-	-	-	(29)	-	-	-	-	-	(29)
Комиссионные доходы	15,358	-	2,587	-	17,846	-	20,290	-	848,157	-	904,238
Дивидендный доход	-	-	-	-	114,245,291	-	-	-	-	-	114,245,291
Прочие общие административные расходы	-	-	(12,352)	-	(4,427)	-	(1,885)	-	(9,159)	-	(27,823)
Прочие доходы/(расходы)	-	-	3,716	-	-	-	-	-	(8,122,571)	-	(8,118,855)

* Остатки по счетам прочих связанных сторон включают, в основном, остатки по счетам операций с частным фондом «Назарбаев Фонд» и корпоративным фондом «Фонд социального развития», которые совместно используют тот же самый ключевой управленческий персонал.

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

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

тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Учитываемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	532,748	-	532,748	532,748
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	49,736,204	-	-	49,736,204	49,736,204
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	-	3,193,718	-	3,193,718	3,193,718
Прочие финансовые активы	-	308,080	-	308,080	308,080
	49,736,204	4,034,546	-	53,770,750	53,770,750
Производные финансовые инструменты	55,453	-	-	55,453	55,453
Прочие финансовые обязательства	-	31,055	-	31,055	31,055
	55,453	31,055	-	86,508	86,508

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года:

тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Учитываемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,266,340	-	1,266,340	1,266,340
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	71,509,544	-	-	71,509,544	71,509,544
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	8,388,479	8,388,479	8,388,479
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	-	113,057	-	113,057	113,057
Прочие финансовые активы	-	245,470	-	245,470	245,470
	71,509,544	1,624,867	8,388,479	81,522,890	81,522,890
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	-	42,862,039	-	42,862,039	42,862,039
Прочие финансовые обязательства	-	12,697	-	12,697	12,697
	-	42,874,736	-	42,874,736	42,874,736

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

Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

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

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

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

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

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

Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Данные основываются на суммах, отраженных в отдельном отчете о финансовом положении.

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
- Долговые инструменты и прочие инструменты с фиксированной доходностью	5,049,754	40,319,365	45,369,119
- Долевые инструменты	4,367,085	-	4,367,085
Производные финансовые инструменты			
- Производные финансовые обязательства	-	(55,453)	(55,453)
	9,416,839	40,263,912	49,680,751

Ценные бумаги, котируемые на Казахстанской фондовой бирже, но не имеющие активного рынка по состоянию на 31 декабря 2021 года, классифицируются по уровню 2 в иерархии справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2021 года, таких финансовых инструментов не было.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отдельном отчете о финансовом положении:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
- Долговые инструменты и прочие инструменты с фиксированной доходностью	62,587,694	8,422,935	71,010,629
- Долевые инструменты	498,915	-	498,915
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			
- Долговые инструменты и прочие инструменты с фиксированной доходностью	8,388,479	-	8,388,479
	71,475,088	8,422,935	79,898,023

Ценные бумаги, котируемые на Казахстанской фондовой бирже, но не имеющие активного рынка по состоянию на 31 декабря 2020 года, классифицируются по Уровню 2 в иерархии справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2020 года, таких финансовых инструментов не было.

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

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

Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

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

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Общая балансовая стоимость
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	532,748	-	532,748	532,748
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	-	3,193,718	-	3,193,718	3,193,718
Прочие финансовые активы	-	308,080	-	308,080	308,080
Обязательства					
Прочие финансовые обязательства	-	31,055	-	31,055	31,055

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Общая балансовая стоимость
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,266,340	-	1,266,340	1,266,340
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	-	113,057	-	113,057	113,057
Прочие финансовые активы	-	245,470	-	245,470	245,470
Обязательства					
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	-	42,862,039	-	42,862,039	42,862,039
Прочие финансовые обязательства	-	12,697	-	12,697	12,697

33. События после отчетной даты

2 января 2022 года в Мангистауской области Казахстана начались акции протеста, связанные со значительным ростом розничной цены на сжиженный природный газ. Данные протесты распространились на другие города и привели к беспорядкам, повреждению имущества и гибели людей. 5 января 2022 года Правительство объявило о введении чрезвычайного положения.

В результате вышеуказанных протестов и введения чрезвычайного положения, Президент Казахстана сделал ряд публичных заявлений о возможных мерах, включая внесение изменений в налоговое законодательство, введение мер поддержки финансовой стабильности, контроль и стабилизацию уровня инфляции и обменного курса тенге.

33. События после отчетной даты, продолжение

На 19 января 2022 года чрезвычайное положение было отменено. В настоящее время Компания не имеет возможности количественно оценить, какое влияние, если таковое имеется, могут оказать на финансовое положение Компании любые новые меры, которые может принять Правительство, или какое влияние окажут на экономику Казахстана вышеуказанные протесты и введение чрезвычайного положения.

В результате обострившегося политического конфликта между Российской Федерацией и Украиной в феврале 2022 года, против Российской Федерации были введены многочисленные санкции со стороны большинства западных стран. Эти санкции нацелены на то, чтобы оказать негативное экономическое воздействие на Российскую Федерацию. В связи с этим наблюдается существенный рост волатильности на валютных и фондовых рынках.

25 апреля 2022 года Комитет по денежно-кредитной политике НБРК принял решение установить базовую ставку на уровне 14.00% годовых с процентным коридором +/- 1,00 п.п. Соответственно, ставка по операциям постоянного доступа по предоставлению ликвидности составит 15.00%, а по операциям постоянного доступа по изъятию ликвидности – 13.00%.

На 31 декабря 2021 года портфель инвестиционных ценных бумаг Компании, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает долговые ценные бумаги, выпущенные Правительством Российской Федерации и российскими компаниями, на сумму 5,049,754 тысячи тенге, а также долговые ценные бумаги, выпущенные Евразийским Банком Развития, на сумму 40,319,365 тысяч тенге. В январе и феврале 2022 года Компания продала все долговые ценные бумаги, эмитентами которых являются Правительство Российской Федерации, NORILSK NICKEL и GAZPROM NEFT, общей стоимостью 2,827,184 тысячи тенге (на 31 декабря 2021 года), признав прибыль на сумму 59,982 тысячи тенге. На дату выпуска отдельной финансовой отчетности оценка убытка от переоценки инвестиционных ценных бумаг Компании не завершена.