

**Пояснительная записка к сокращенной промежуточной финансовой отчетности
АО «Евразийский Капитал»
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года**

1 Основные положения

(а) Организационная структура и деятельность

АО «Евразийский Капитал» (далее, «Компания») было создано в Республике Казахстан 13 марта 1999 года, как товарищество с ограниченной ответственностью «Центрально-Азиатская Тростовая Компания». В 2004 году ТОО «Центрально-Азиатская Тростовая Компания» было реорганизовано в акционерное общество. В 2007 году АО «Центрально-Азиатская Тростовая Компания» было приобретено АО «Евразийский банк» и перерегистрировано в АО «Евразия Капитал» (Дочерняя организация АО «Евразийский Банк»). 26 февраля 2009 года Компания была продана АО «Евразийская финансовая компания» и переименована в АО «Евразийский Капитал». Компания имеет лицензию №4.2.206/103, выданную Национальным Банком Республики Казахстан 25 июня 2014 года, на осуществление брокерско-дилерской деятельности на рынке ценных бумаг и осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем.

Основными видами деятельности Компании являются брокерско-дилерская деятельность, услуги маркет-мейкера, андеррайтинг, консультационные услуги и управление инвестиционным портфелем.

Деятельность Компании регулируется Национальным банком Республики Казахстан. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоқсан, 59.

(б) Акционер

Компания полностью принадлежит АО «Евразийская финансовая компания» («Материнская компания»). Конечной контролирующей стороной для Материнской компании является группа из трех физических лиц, каждое из которых владеет 33.3% акций.

(в) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

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

Руководство Компании принимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Компании в будущем. Портфель инвестиционных ценных бумаг является сбалансированным по валютной составляющей, по типам ценных бумаг и по отраслям экономики, имеет удовлетворительную доходность и высокую ликвидность. У Компании имеется существенный запас высоколиквидных активов в виде денежных средств и эквивалентов. Таким образом, Компания может выполнить свои обязательства и реализовать свои активы в ходе своей деятельности, а также планирует непрерывно осуществлять свою деятельность в обозримом будущем и не имеет намерения или потребности в ликвидации, прекращении торговых операций или обращении за защитой от кредиторов в соответствии с законами и регулированием.

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

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии

Прилагаемая сокращенная промежуточная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – МСФО (IAS) 34).

При подготовке данной промежуточной финансовой отчетности Компанией применялись те же принципы учетной политики и методики расчетов, что и при подготовке годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

(б) База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

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

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до целых тысяч тенге.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

(д) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту Компании по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций.

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

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев,

когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; финансового обязательства, отраженного в качестве хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции, в случае если хеджирование является эффективным; или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

Следующие обменные курсы иностранных валют были использованы Компанией при подготовке финансовой отчетности по состоянию на конец года:

	30 июня 2024 года в тенге	31 декабря 2023 года в тенге
Тенге/1 доллар США	471.46	454.56

3 Основные положения учетной политики

При подготовке данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности были использованы те же важные суждения, сформированные в процессе применения положений учетной политики Компании, и основные расчетные оценки в отношении неопределенностей, которые были использованы в финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Новые и измененные стандарты и интерпретации

Ряд новых стандартов вступили в действие с 1 января 2024 года. Данные поправки к стандартам и разъяснения не оказали значительного влияния на данную промежуточную финансовую отчетность Компании:

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

4 Чистый комиссионный доход

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. тыс. тенге	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г. тыс. тенге
Комиссионные доходы		
Комиссия за брокерские услуги	237,187	96,921
Комиссия за консультационные услуги	904	-
Комиссия за услуги по управлению инвестиционным портфелем	21,785	26,154
Комиссия за маркет-мейкерские услуги	-	2,208
	259,876	125,283
Комиссионные расходы		
Комиссии за брокерские и дилерские услуги	(852)	(254)
Комиссии за кастодиальные услуги	(1,403)	(1,348)
Комиссии фондовой бирже	(3,601)	(229)
Прочее	(1,894)	(584)
	(7,750)	(2,415)
	252,126	122,868

Комиссионные доходы по договорам с клиентами 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 30 июня 2024 года дебиторская задолженность по договорам с покупателями за вычетом резерва под кредитные убытки составляла 39,269 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года составляла 42,154 тыс. тенге).

5 Процентные доходы и расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. (не аудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Процентные доходы:		
Процентные доходы по финансовым активам, признанным по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	122,923	137,636
Процентные доходы по соглашениям обратного РЕПО	5,913	14,283
Прочий процентный доход	471	22
Итого процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки	129,307	151,941
Процентные расходы:		
Процентные расходы по кредиторской задолженности по сделкам «репо»	(49,214)	(29,045)
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по выпущенным ценным бумагам	(3)	
Итого процентных расходов	(49,217)	(29,045)

6 Чистый доход от операций с инвестиционными ценными бумагами

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. (не аудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Реализованные долговые финансовые инструменты	24,766	588
Реализованные долевые финансовые инструменты	7,996	17,652
Нереализованные долевые финансовые инструменты	51,785	(2,275)
	84,547	15,965

7 Общие и административные расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. (не аудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	189,230	98,615
Страхование	397	25,999
Услуги связи и информационные услуги	6,780	6,641
Аренда	12,279	10,340
Профессиональные услуги	215	308
Износ и амортизация	3,046	3,378
Комиссии банков	972	782
Командировочные расходы	2,976	-
Расходы на рекламу	699	716
Ремонт и обслуживание	3,052	2,713
Прочее	15,428	12,740
	235,074	162,232

В 2024 году Компания не продлила, заключенный ранее в 2015 году, договор добровольного страхования гражданско-правовой ответственности должностных лиц Компании со связанной стороной АО «Страховая Компания «Евразия». Сумма данных расходов за шесть месяцев 2023 год составила 25,623 тыс. тенге (2023 год: 51,246 тыс. тенге).

8 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Денежные средства в кассе	216	135
Денежные средства на текущих счетах		
С кредитным рейтингом А-	151	51,502
С кредитным рейтингом ВВВ- до ВВВ+	53	79
С кредитным рейтингом ВВ- до ВВ+	30,151	46,063
С кредитным рейтингом В- до В+	-	-
Центральный депозитарий и Казахстанская фондовая биржа (без рейтинга)	498,800	441,560
	529,371	539,339
Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО», обеспеченная следующими финансовыми активами:		
Государственные казначейские обязательства Министерства Финансов Республики Казахстан	-	9,014
Корпоративные акции:		
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	36,816	54,168
	36,816	63,182
Итого денежных средств и их эквивалентов	566,187	602,521

Вышеприведенная таблица основана на кредитных рейтингах, присвоенных компанией Standard & Poor's, и других агентств, рейтинги которых представлены посредством шкалы

оценки Standard & Poor's. Никакие статьи денежных средств и их эквивалентов не являются кредитно-обесцененными или просроченными.

Обеспечение, принятое в отношении активов

В течении шести месяцев 2024 года и в 2023 году Компания заключала сделки «обратного РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. По состоянию на 30 июня 2024 года справедливая стоимость финансовых активов, представляющих обеспечение по сделкам «обратного РЕПО» покрывает балансовую стоимость задолженности по сделкам обратного РЕПО (31 декабря 2023 года: покрывает).

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

9 Инвестиционные ценные бумаги

	30 июня 2024 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Не обремененные инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
<i>Долговые финансовые инструменты</i>		
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	1,390,381	964,824
Ценные бумаги иностранных государств	-	410,980
Облигации казахстанских банков	-	96,780
Облигации казахстанских кредитных институтов, отличных от банков	47,588	47,242
Облигации Евразийского банка развития	100,000	-
Итого необремененных долговых финансовых инструментов	1,537,969	1,519,826
Обремененные залогом по сделкам «репо» инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
<i>Долговые финансовые инструменты</i>		
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	-	336,460
Облигации казахстанских кредитных институтов, отличных от банков	430,365	
Итого обремененных долговых финансовых инструментов	430,365	336,460
Итого долговых финансовых инструментов	1,968,334	1,856,286
Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток за период		
<i>Долевые финансовые инструменты</i>		
Корпоративные акции	311,373	230,121
Ценные бумаги эмитентов - нерезидентов Республики Казахстан	127,632	33,150
	439,005	263,271
	2,407,339	2,119,557

На 30 июня 2024 года у Компании было два эмитента: (на 31 декабря 2022 года: два эмитента), чьи остатки превышают 10% капитала Компании. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 30 июня 2024 года составил 1,868,334 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года: 1,712,264 тыс. тенге). Никакие статьи инвестиционных ценных бумаг,

оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, не являются кредитно-обесцененными или просроченными:

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода

Следующая таблица представляет собой информацию по кредитному качеству общей суммы долговых финансовых инструментов, классифицируемых как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на основании кредитных рейтингов, присвоенных агентством «Standard & Poor's» или другими агентствами, конвертированными по шкале агентства «Standard & Poor's»:

	30 июня 2024 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	1,390,381	1,301,284
С кредитным рейтингом от AAA- до AAA+	-	410,980
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	577,953	47,242
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	96,780
	1,968,334	1,856,286

Анализ изменения ожидаемых кредитных убытков

	30 июня 2024 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Величина ожидаемых кредитных убытков по состоянию на начало года	(1,394)	(984)
Чистое изменение ожидаемых кредитных убытков	380	(410)
	(1,014)	(1,394)

10 Прочие активы

	30 июня 2024 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Комиссии к получению	28,673	31,026
Дебиторская задолженность за услуги	10,652	11,184
За вычетом резервов под кредитные убытки	(56)	(56)
Всего прочих финансовых активов	39,269	42,154
Предоплата за услуги, по страхованию ГПО	6,864	4,462
Материалы и расчеты с поставщиками	225	555
Прочие активы	-	-
Всего прочих нефинансовых активов	7,089	5,017
	46,358	47,171

По состоянию на 30 июня 2024 года, просроченная дебиторская задолженность, включенная в состав прочих активов, составляет 56 тыс. тенге, на данную сумму сформирован оценочный резерв в полной сумме (31 декабря 2023 года: 56 тыс. тенге).

11 Долговые ценные бумаги выпущенные

	30 июня 2024 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Номинальная стоимость	560	-
Премия/(дисконт)	(61)	-
Начисленное вознаграждение	2	-
	(501)	-

Ниже приведена информация об облигационном выпуске по состоянию на 30 июня 2024 года:

	Дата первого размещения выпуска	Дата погашения	Купон ная ставка	Эффектив- ная ставка вознаграж- дения	Балансовая стоимость на 30 июня 2024 г. (не аудировано) тыс.тенге
Купонные облигации без обеспечения	14-июн-24 г.	14-июн-27 г.	10.0%	7.35%	501
					501

12 Прочие обязательства

	30 июня 2024 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Кредиторская задолженность за услуги	478	9,098
Прочая кредиторская задолженность	6,989	7,969
Всего прочих финансовых обязательств	7,467	17,067
Резерв по отпускам и и премиям	18,414	10,731
Авансы полученные	-	529
Прочая кредиторская задолженность	921	436
Всего прочих нефинансовых обязательств	19,335	11,696
	26,802	28,763

13 Кредиторская задолженность по сделкам «репо»

	Ставка вознаграж- дения	30 июня 2024 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Обязательства по сделкам «репо»	14.85%	405,147	336,288
Всего обязательств по сделкам «репо»		405,147	336,288

В течении шести месяцев 2024 года и 2023 году Компания заключала сделки «прямого РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. На 30 июня 2024 года Компания имеет кредиторскую задолженность по сделкам «репо» на сумму 405,147 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: на сумму 336,288 тыс. тенге), которая обеспечена финансовыми инструментами, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, стоимость которых покрывает балансовую стоимость задолженности по сделкам прямого «репо» (31 декабря 2023 года: покрывала).

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

Переданные финансовые активы, по которым нет полного прекращения признания

Компания осуществляет операции предоставления в заем и продажи ценных бумаг в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа и покупки ценных бумаг в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи. Сделки «РЕПО» представляют собой операции, в рамках которых Компания продает ценную бумагу и одновременно соглашается выкупить ее (или актив, что является по существу тем же самым) по фиксированной цене на определенную дату в будущем. Соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг представляют собой операции, в рамках которых Компания предоставляет в заем ценные бумаги за вознаграждение и получает денежные средства в качестве обеспечения. Ценные бумаги, предоставленные в заем или проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа, передаются третьей стороне, при этом Компания получает денежные средства. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы контрагентами, в том числе при отсутствии случая неисполнения Компанией своих обязательств, однако контрагент обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Компания определила, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не прекращает их признание. Данные ценные бумаги представлены в качестве «обремененных залогом по сделкам «РЕПО»». Полученные денежные средства отражаются в качестве финансового актива, финансовое обязательство признается в отношении обязательства о возмещении цены покупки данного обеспечения. Так как Компания продает договорные права на получение потоков денежных средств от ценных бумаг, у Компании нет способности использовать переданные активы в течение срока действия соглашения.

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг, а также в соответствии с требованиями, установленными биржами, где Компания выступает в качестве посредника.

14 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Компании по состоянию на 30 июня 2024 года состоит из 1,303,280 обыкновенных акций, в том числе 650,000 акций стоимостью 1,000 тенге и 653,280 акций стоимостью 2,000 тенге (31 декабря 2023 года: 1,303,280 обыкновенных акций, в том числе 650,000 акций стоимостью 1,000 тенге и 653,280 стоимостью 2,000 тенге).

Владельцы обыкновенных 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.

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступной для распределения прибыли Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии со стандартами МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка. По состоянию на 30 июня 2024 года Компания имела нераспределенную прибыль, включая прибыль за отчетный период, в размере 671,923 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года: 449,507 тыс. тенге).

По результатам 2023 года в течении шести месяцев по состоянию на 30 июня 2024 года Компания не объявляла и не начисляла дивиденды (в 2023 году по результатам 2022 года объявила и выплатила 173,184 тыс. тенге на общее количество обыкновенных акций в размере 1,216,689 штук по 142.34 тенге за акцию).

15 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе инвестиционной деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление соответствующих лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам.

Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг, и появляющейся лучшей практики.

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

Правление Компании несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности менеджера по управлению рисками Компании входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Менеджер по управлению рисками отчитывается напрямую перед Советом директоров.

16 Управление капиталом

НБРК устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании.

Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве составляющих капитала. На сегодняшний день, в соответствии с требованиями Национального Банка Республики Казахстан, брокерско-дилерские компании и компании по управлению инвестиционным портфелем должны поддерживать норматив отношения величины ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно - установленной минимальной величине капитала выше определенного минимального уровня. По состоянию на 30 июня 2024 года минимальный уровень составлял 1 (в 2023 году: 1). По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года, норматив достаточности капитала Компании соответствовал нормативно установленному уровню. По состоянию на 30 июня 2024 года соотношение ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно установленному минимальному капиталу составляет 8.44 (31 декабря 2023 года: 9.08).

С 1 апреля 2023 года НБРК установлен коэффициент срочной ликвидности, определяемые следующим образом:

Коэффициент срочной ликвидности K2-1 рассчитывается как отношение размера высоколиквидных активов к размеру срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 7 (семи) дней включительно. Если размер срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 7 (семи) дней составляет менее 10% от высоколиквидных активов, то коэффициент срочной ликвидности K2-1 не рассчитывается и считается исполненным.

Коэффициент срочной ликвидности K2-2 рассчитывается как отношение размера совокупных ликвидных активов к размеру срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 30 (тридцати) дней включительно. Если размер срочных

обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 30 (тридцати) дней составляет менее 10% от совокупных ликвидных активов, то коэффициент срочной ликвидности К2-2 не рассчитывается и считается исполненным.

Коэффициент срочной ликвидности К2-3 рассчитывается как отношение размера совокупных ликвидных активов к размеру срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 90 (девяносто) дней включительно. Если размер срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 90 (девяносто) дней составляет менее 10% от совокупных ликвидных активов, то коэффициент срочной ликвидности К2-3 не рассчитывается и считается исполненным.

Коэффициент срочной ликвидности К2-4 рассчитывается как отношение размера совокупных ликвидных активов к размеру совокупных обязательств. Если размер совокупных обязательств составляет менее 10% от совокупных ликвидных активов, то коэффициент срочной ликвидности К2-4 не рассчитывается и считается исполненным.

На 30 июня 2024 года минимальный уровень коэффициентов срочной ликвидности составляет:

- К2-1 - не менее 1;
- К2-2 - не менее 0,9;
- К2-3 - не менее 0,8;
- К2-4 - не менее 0,5.

По состоянию на 30 июня 2024 года коэффициенты срочной ликвидности Компании составляют:

- К2-1 - исполнен;
- К2-2 - 7.1;
- К2-3 - 7.1;
- К2-4 - 6.8

По состоянию на 31 декабря 2023 года коэффициенты срочной ликвидности Компании составляют:

- К2-1 - исполнен;
- К2-2 - 7.7;
- К2-3 - 6.9;
- К2-4 - 6.7

17 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Республике Казахстан. До того момента, пока Компания не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Незавершенные судебные разбирательства

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

(в) Условные налоговые обязательства

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

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. 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 данную финансовую отчетность может быть существенным.

18 Доверительное управление и брокерско-дилерские услуги

Компания оказывает услуги по доверительному управлению организациям, а именно, управляет активами либо инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты в соответствии с указаниями клиента. Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами Компании, соответственно, не отражаются в ее отчете о финансовом положении. Компания не подвержена кредитному риску в отношении данных активов, так как она не выдает гарантии под указанные инвестиции.

По состоянию на 30 июня 2024 года Компания управляла активами на общую сумму 725,265 тыс. тенге, не аудировано (на 31 декабря 2023 года: 1,051,939 тыс. тенге, не аудировано). В том числе по состоянию на 30 июня 2024 года чистые активы ТОО «СФК «ЕКА-Invest» составили 722,162 тыс. тенге, не аудировано (на 31 декабря 2023 года: 691,293 тыс. тенге, не аудировано) и чистые активы ЗПФРИ «FF Not Public», который был зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 30 мая 2022 года, составили 3,103 тыс. тенге, не аудировано (на 31 декабря 2023 год: 360,646 тыс. тенге, не аудировано).

Компания предоставляет своим клиентам брокерско-дилерские услуги, которые заключаются в хранении ценных бумаг и прочих активов от имени своих клиентов, и получает комиссионное вознаграждение за предоставление этих услуг. Данные активы не являются активами Компании и не признаются в его отчете о финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2023 года, Компания удерживала денежные средства и эквиваленты от имени клиентов на сумму 9,880,205 тыс. тенге, не аудировано (31 декабря 2023 года: 4,556,748 тыс. тенге, не аудировано).

19 Операционная аренда

Операции, по которым Компания выступает арендатором

По состоянию на 30 июня 2024 года 31 декабря 2023 года у Компании не было кредиторской задолженности по операционной аренде, которая может быть аннулирована в одностороннем порядке.

В отчетном периоде по состоянию на 30 июня 2024 года платежи по операционной аренде были признаны в составе прибыли или убытка в размере 12,279 тыс. тенге (в 2023 году: 22,614 тыс. тенге; на 30 июня 2023 года 10,340 тыс.тенге).

20 Операции со связанными сторонами

Отношения контроля

Материнским предприятием Компании является АО «Евразийская финансовая компания» (далее, «ЕФК»). В 2021 году в ЕФК изменился состав акционеров: с 15 июля 2021 года акционерами ЕФК являются Александр Машкевич, Патох Шодиев, Мукадасхан Ибрагимов, каждый из которых владеет долей в размере 33.3%.

ЕФК готовит консолидированную финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

21 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2024 года:

	Справедливая стоимость, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка тыс. тенге	Амортизировавшая стоимость тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход тыс. тенге	Всего балансовой стоимости тыс. тенге	Справедливая стоимость тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты	-	566,187	-	566,187	566,187
Инвестиционные ценные бумаги	439,005	-	1,968,334	2,407,339	2,407,339
Прочие финансовые активы	-	39,269	-	39,269	39,269
	439,005	605,456	1,968,334	3,012,795	3,012,795
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	501	-	501	501
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	-	405,147	-	405,147	405,147
Прочие финансовые обязательства	-	7,467	-	7,467	7,467
	-	405,648	-	405,648	405,648

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

	Справедливая стоимость, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка тыс. тенге	Амортизировавшая стоимость тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход тыс. тенге	Всего балансовой стоимости тыс. тенге	Справедливая стоимость тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты	-	602,521	-	602,521	602,521
Инвестиционные ценные бумаги	263,271	-	1,856,286	2,119,557	2,119,557
Прочие финансовые активы	-	42,154	-	42,154	42,154
	263,271	644,675	1,856,286	2,764,232	2,764,232
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	-	336,288	-	336,288	336,288
Прочие финансовые обязательства	-	17,067	-	17,067	17,067
	-	353,355	-	353,355	353,355

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя прочие методы оценки.

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

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств и сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые ставки, вознаграждения кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, а также валютные курсы. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Компания использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевых ценных бумаг.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

22 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2024 года.

	Менее	От 1 до 6	От 6 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока	Всего
	1 месяца тыс. тенге	месяцев тыс. тенге	до 1 года тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	погашения тыс. тенге	
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	566,187	-	-	-	-	-	566,187
Инвестиционные ценные бумаги	-	236,192	757,301	532,587	442,254	439,005	2,407,339
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-
Прочие активы	28,673	96	6,864	-	-	36,525	36,525
Всего активов	594,860	236,288	764,165	532,587	442,254	486,255	3,056,409
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	881	881
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	501	-	-	501
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	405,147	-	-	-	-	-	405,147
Прочие обязательства	21,268	5,534	-	-	-	-	26,802
Всего обязательств	426,415	5,534	-	501	-	881	433,331
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года	168,445	230,754	764,165	532,086	442,254	485,374	2,623,078
Накопленная чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года	168,445	399,199	1,163,364	1,695,450	2,137,704	2,623,078	

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 года.

	Менее	От 1 до 6	От 6 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока	Всего
	1 месяца тыс. тенге	месяцев тыс. тенге	до 1 года тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	погашения тыс. тенге	
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	602,521	-	-	-	-	-	602,521
Инвестиционные ценные бумаги	173,536	507,760	331,500	638,180	205,310	263,271	2,119,557
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-
Прочие активы	30,933	487	-	-	-	37,775	37,775
Всего активов	806,990	508,247	331,500	638,180	205,310	316,797	2,807,024
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Текущее налоговое обязательство	-	41,475	-	-	-	-	41,475
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	881	881
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	336,288	-	-	-	-	-	336,288
Прочие обязательства	13,461	3,606	11,696	-	-	-	28,763
Всего обязательств	349,749	45,081	11,696	-	-	881	407,407
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2022 года	457,241	463,166	319,804	638,180	205,310	315,916	2,399,617
Накопленная чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2022 года	457,241	920,407	1,240,211	1,878,391	2,083,701	2,399,617	

В связи с тем, что абсолютное большинство финансовых инструментов имеет фиксированные ставки вознаграждения, сроки пересмотра ставок вознаграждения в большинстве случаев совпадают со сроками погашения.

Суммы, отраженные в таблицах, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и не включают будущие суммы вознаграждения.

23 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года Компания имеет монетарные финансовые активы и финансовые обязательства, выраженные в валюте, отличной от тенге; как представлено в следующей таблице прочие монетарные финансовые активы и обязательства были выражены в тенге.

В следующей таблице представлена структура монетарных финансовых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2024 года:

	<u>Доллары США</u> <u>тыс. тенге</u>
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	511,513
Инвестиционные ценные бумаги	362,751
Прочие активы	11
Чистая позиция по состоянию на 30 июня 2024 года	<u><u>874,275</u></u>

В следующей таблице представлена структура монетарных финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	<u>Доллары США</u> <u>тыс. тенге</u>
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	523,196
Инвестиционные ценные бумаги	694,650
Прочие активы	141
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года	<u><u>1,217,987</u></u>

24 События после отчетной даты

На дату подписания данной финансовой отчетности отсутствовали какие-либо существенные события, которые Компания определила бы, как требующих дополнительного раскрытия.



Председатель Правления

Главный бухгалтер

Айткожа А. А.

Каташева А. И.

Дата подписания: 10 июля 2024 года