

Акционерное общество «ForteFinance»

Финансовая отчётность

за 2022 год

с аудиторским отчётом независимого аудитора

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Акционеры и Совету директоров Акционерного общества «ForteFinance»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчётности Акционерного общества «ForteFinance» (далее - «Компания»), состоящей из отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, отчёта о совокупном доходе, отчёта об изменениях в капитале и отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчётности, включая краткий обзор основных положений учётной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности*» нашего отчёта. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчётности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчётность

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

При подготовке финансовой отчётности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчётности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить её деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несёт ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчётности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчётность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчёта, 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 выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчётности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчётности 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 ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искажённое 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 учётной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределённость в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределённости, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчёте к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчётности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчёта. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчётность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Отчёт в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан

Руководство Компании несёт ответственность за выполнение Компанией требований законодательства Республики Казахстан в отношении составления отчётности об активах, принятых Компанией в инвестиционное управление, за порядок ведения учёта и составления отчётности в отношении данных активов и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления отчётности в отношении активов фондов, принятых в инвестиционное управление.

В соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «Об инвестиционных и венчурных фондах» от 7 июля 2004 года № 576-II, в ходе аудита мы провели проверку на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан порядка ведения учёта и составления отчётности в отношении активов фондов, принятых Компанией в инвестиционное управление. По нашему мнению, отчёты в отношении активов фондов, принятых Компанией в инвестиционное управление, состоящие из отчётов о чистых активах и отчётов об изменениях в чистых активах инвестиционных фондов, представленные в Примечании 21 к финансовой отчётности, составлены, во всех существенных аспектах, в соответствии с требованиями применимого законодательства Республики Казахстан.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Ольга Хегай
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000286 от 25 сентября 2015 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

20 апреля 2023 года



Рустамжан Саттаров
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан серии МФЮ 2
№ 0000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан 15 июля
2005 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Общая информация	5
2. Основа подготовки финансовой отчётности	5
3. Основные положения учётной политики	6
4. Существенные учётные суждения и оценки	17
5. Чистый процентный доход	18
6. Чистый комиссионный доход	18
7. Общие и административные расходы	19
8. Налогообложение	19
9. Денежные средства и их эквиваленты	21
10. Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	21
11. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	22
12. Средства кредитных организаций	23
13. Уставный капитал	23
14. Договорные и условные обязательства	23
15. Операции со связанными сторонами	23
16. Управление рисками	25
17. Управление капиталом	33
18. Анализ сроков погашения активов и обязательств	34
19. Справедливая стоимость финансовых инструментов	35
20. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	37
21. Операции по доверительному управлению и управлению фондами	37

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	5	385.953	314.944
Процентные расходы	5	(45.788)	(27.439)
Чистый процентный доход		340.165	287.505
Расходы по кредитным убыткам		(74.753)	(2.324)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		265.412	285.181
Комиссионные доходы	6	159.838	8.975
Комиссионные расходы	6	(23.493)	(21.859)
Чистые (убытки) / прибыли по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(73.593)	43.680
Чистые (убытки) / прибыли в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		—	6.360
Доходы в виде дивидендов		7.213	12.005
Чистые прибыли по операциям с иностранной валютой		51.617	4.674
Общие и административные расходы	7	(338.587)	(305.150)
Прибыль до экономии по корпоративному подоходному налогу		48.407	33.866
Экономия по корпоративному подоходному налогу	8	9.856	3.659
Прибыль за год		58.263	37.525
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный (убыток) / доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(150.982)	22.691
Сумма накопленного убытка / (прибыли), реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате выбытия долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		—	(6.360)
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11	74.459	3.186
<i>Прочий совокупный убыток, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(13.079)	—
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода		2.207	—
Прочий совокупный (убыток) / доход за отчетный период, за вычетом налогов		(87.395)	19.517
Итого совокупный (убыток) / доход за год		(29.132)	57.042

Джаубаев Асыл
Председатель Правления

20 апреля 2023 года

Мамаева Татьяна
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах 5-39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2022 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9	600.341	1.119.938
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10	455.342	1.518.386
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11	3.348.311	2.690.294
Комиссии к получению	6	100.356	4.380
Основные средства		16.405	21.703
Нематериальные активы		4.183	1.698
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	8	2.238	1.787
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	8	16.245	4.182
Прочие активы		28.871	13.380
Итого активов		4.572.292	5.375.748
Обязательства			
Средства кредитных организаций	12	959.934	1.754.403
Прочие обязательства		47.868	27.723
Итого обязательств		1.007.802	1.782.126
Капитал			
Уставный капитал	13	3.500.000	3.500.000
Резерв справедливой стоимости		(58.756)	19.640
Нераспределенная прибыль		123.246	73.982
Итого капитала		3.564.490	3.593.622
Итого капитала и обязательств		4.572.292	5.375.748

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2022 год	2021 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		171.762	147.268
Проценты выплаченные		(74.853)	(400)
Дивиденды полученные		7.849	11.357
Комиссии полученные		67.753	5.608
Комиссии выплаченные		(22.668)	(18.763)
Чистые реализованные прибыли по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(29.333)	27.130
Чистые реализованные убытки по операциям с иностранной валютой		(2.657)	(1.717)
Общие и административные расходы выплаченные		(336.799)	(287.804)
Изменение операционных активов/обязательств			
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1.100.734	(1.492.583)
Прочие активы		16.199	(2.746)
Прочие обязательства		(11.809)	(130)
Чистое поступление / (расходование) денежных средств по операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога		886.178	(1.612.780)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(897)	(1.675)
Чистое поступление / (расходование) денежных средств по операционной деятельности		885.281	(1.614.455)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(6.201.570)	(5.158.361)
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		5.580.080	2.965.251
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		–	1.689.019
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(4.418)	(12.096)
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(625.908)	(516.187)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Займы полученные	20	(989.391)	1.715.440
Взнос в уставный капитал		–	–
Чистое поступление денежных средств в финансовой деятельности		(989.391)	1.715.440
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(730.018)	(415.202)
Влияние изменений в курсах валют на денежные средства		210.716	9.040
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		(295)	(35)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного периода		1.119.938	1.526.135
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного периода	9	600.341	1.119.938

Прилагаемые примечания на страницах 5-39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

(в тысячах тенге)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Резерв справедливой стоимости</i>	<i>Накопленная прибыль</i>	<i>Итого капитала</i>
На 31 декабря 2020 года	3.500.000	123	36.457	3.536.580
Прибыль за год	–	–	37.525	37.525
Прочий совокупный доход за год	–	19.517	–	19.517
Итого совокупный доход	–	19.517	37.525	57.042
На 31 декабря 2021 года	3.500.000	19.640	73.982	3.593.622
Прибыль за год	–	–	58.263	58.263
Прочий совокупный убыток за год	–	(87.395)	–	(87.395)
Перевод накопленного резерва переоценки при выбытии долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	8.999	(8.999)	–
Итого совокупный доход	–	(78.396)	49.264	(29.132)
На 31 декабря 2022 года	3.500.000	(58.756)	123.246	3.564.490

Прилагаемые примечания на страницах 5-39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

(в тысячах тенге)

1. Общая информация

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

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

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

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

На 31 декабря 2022 года зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Сауран 46, офис 201.

Количество работников Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года составило 35 человек (на 31 декабря 2021 года: 35 человек).

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов 100% акций компании находятся в собственности АО «ForteBank» (далее – «Родительская организация»).

На 31 декабря 2022 и 2021 годов контролирующим акционером Компании является господин Утемуратов Б.Ж.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Общая часть

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

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

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

Влияние пандемии COVID-19

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила вспышку Covid-19 пандемией. В последние месяцы пандемия Covid-19 продемонстрировала значительные признаки ослабления, поскольку в целом были сняты запреты на поездки, сняты блокировки, и смягчение карантинных мер. Многие правительства также отменили или объявили о сокращении мер по обеспечению финансовой и нефинансовой помощи пострадавшим организациям. Согласно оценке руководства Компании Covid-19 не оказывает существенного влияния на результаты деятельности Компании.

Геополитическая ситуация

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

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

Санкции, введенные против некоторых российских банков, включают замораживание активов, запрет на операции и отключение от мировых финансовых и платежных систем.

(в тысячах тенге)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Геополитическая ситуация (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2022 года, концентрация требований к российским контрагентам, находящихся в санкционных списках Европейского союза и США, представлена инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 221.203 тысячи тенге. Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2022 года по данным инвестиционным бумагам составил 75.422 тысячи тенге (*Примечание 11*).

В настоящее время руководство Компании проводит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

Инфляция и текущие экономические условия

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

Цены на многие товары, в том числе на продукты питания, остаются высокими. Согласно данным Национального Банка Республики Казахстан, в 2022 году инфляция в Казахстане составила 20,3%.

В связи с ростом геополитической напряженности в 2022 году, наблюдается существенный рост волатильности на фондовых и валютных рынках, а также значительное снижение курса тенге по отношению к доллару США и евро.

6 декабря 2022 года Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан (далее – «НБРК») принял решение о повышении базовой ставки до 16,75% годовых с процентным коридором +/- 1 процентных пунктов.

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

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

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

Компания впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 37 - «Обременительные договоры: затраты на исполнение договора»

Обременительный договор - это договор, по которому неизбежные затраты на выполнение обязательств (т.е. затраты, которых Компания не может избежать, поскольку она связана договором) превышают ожидаемые от его исполнения экономические выгоды.

Поправки уточняют, что при оценке того, является ли договор обременительным или приносящим убытки, организации необходимо включить затраты, непосредственно связанные с производством товаров или услуг по такому договору, в том числе дополнительные затраты (например, непосредственные трудозатраты и стоимость материалов) и распределение затрат, непосредственно связанных с деятельностью по договору (например, амортизация оборудования, используемого для исполнения договора, и стоимость управления и надзора за исполнением договора). Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и исключаются из оценки, если только они не возлагаются явным образом на контрагента по договору.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 - Ссылки на Концептуальные основы

Поправки заменяют ссылку на предыдущую версию «Концептуальных основ» МСФО ссылкой на текущую версию, выпущенную в марте 2018 г., без внесения значительных изменений в требования стандарта.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 3 - Ссылки на Концептуальные основы (продолжение)

Поправки добавляют исключение из принципа признания по МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня» для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций. Исключение требует от организаций определять, существует ли текущее обязательство по состоянию на дату приобретения, применяя критерии МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21, соответственно, вместо применения положений *Концептуальных основ*.

Поправки также добавляют новый абзац в МСФО (IFRS) 3, разъясняющий, что условные активы не подлежат признанию на дату приобретения.

В соответствии с переходными положениями Компания применяет поправки перспективно, т. е. к объединениям бизнесов, которые произойдут после начала отчетного года, в котором она впервые применяет поправки (дата первого применения).

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании в течение отчетного периода не возникло никаких условных активов, обязательств или условных обязательств, попадающих под действие таких поправок.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Аренда» - «Основные средства: поступления до использования по назначению»

Поправки запрещают организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

В соответствии с переходными положениями Компания применяет поправки ретроспективно исключительно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не продавала такие изделия, произведенные в процессе приведения основных средств в состояние, которое пригодно для использования с начала наиболее раннего отраженного периода.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» - «Дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности»

Поправка позволяет дочерней компании, решающей применять положения пункта D16(a) МСФО (IFRS) 1, оценивать накопленные курсовые разницы от пересчета валюты, используя суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на учет по МСФО, если в связи с процедурами консолидации и объединения бизнесов, в рамках которого материнская организация приобрела дочернюю компанию, не происходило никаких корректировок. Эта поправка также распространяется на ассоциированные организации или совместные предприятия, которые принимают решение применять положения пункта D16(a) МСФО (IFRS) 1.

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не применяет международные стандарты финансовой отчетности впервые.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» - «Комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств»

Поправка уточняет суммы комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только суммы, которые были выплачены или получены между определенным кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Аналогичные поправки в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» не предлагались.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» - «Коммиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств» (продолжение)

В соответствии с переходными положениями Компания применяет поправки к финансовым обязательствам, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данную поправку (дата первого применения). Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании отсутствовали модификации финансовых инструментов в течение отчетного периода.

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

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

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.

Средства в кредитных организациях

Компания оценивает средства в кредитных организациях, чистые инвестиции в финансовую аренду и прочие финансовые активы по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

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

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

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Оценка бизнес-модели (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Реклассификация финансовых активов

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Договоры «обратное репо»

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

Взаимозачёт активов и обязательств

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

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Взаимозачёт активов и обязательств (продолжение)

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

Списание

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

Финансовые обязательства

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

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

Основные средства

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

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

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

*(в тысячах тенге)***3. Основные положения учётной политики (продолжение)****Основные средства (продолжение)**

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

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

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

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

Нематериальные активы

Приобретённые нематериальные активы отражаются в финансовой отчётности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в балансовой стоимости соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов варьируются от 1 до 15 лет.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

У Компании нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от текущих общих выплат работникам. Такие удержания относятся на расходы в том периоде, в котором была начислена соответствующая заработная плата, и включаются в статью «Общие и административные расходы» в отчёте о совокупном доходе. Компания производит отчисления социального налога за своих сотрудников в бюджет Республики Казахстан. Компания не имеет обязательств по выплатам или предоставлению льгот после окончания трудовой деятельности.

Резервы

Резерв отражается в отчёте о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путём дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Уставный капитал

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

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения финансовой отчётности к выпуску.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Налогообложение

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

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

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

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

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

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

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

Признание доходов и расходов

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

Процентная и аналогичная выручка и расходы

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

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

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Комиссионные доходы

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

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

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

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, когда обязанностью Компании к исполнению является заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа бизнесов, признаются после завершения такой операции. Комиссионные (или часть комиссионных), связанные с определёнными обязанностями к исполнению, признаются после выполнения соответствующих критериев. Если договор предусматривает переменное возмещение, комиссионные доходы признаются только в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределённости, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки.

Пересчёт иностранных валют

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

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

Активы, находящиеся в доверительном управлении

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

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу

Ниже представлены новые стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату публикации финансовой отчётности Компании. Компания планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчётности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определённым гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (продолжение)

Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- Определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Ожидается, что данный стандарт не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- Что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- Право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- На классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- Условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом;
- Раскрытия.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств и необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа.

Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поскольку поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, обязательная дата вступления в силу данных поправок отсутствует.

В настоящее время Компания проводит оценку влияния этих поправок, которое они могут оказать на раскрытие информации об учетной политике Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 12 - «Отложенное налогообложение в связи с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции»

В мае 2021 года Совет выпустил поправки к МСФО (IAS) 12, в соответствии с которыми сократился объем освобождения от признания отложенных налогов при первоначальном признании активов и обязательств в соответствии с МСФО (IFRS) 12. Теперь оно не применяется к операциям, в которых при первоначальном признании возникают равные суммы вычитаемых и облагаемых налогом временных разниц.

Поправки применяются к операциям, возникающим с начала наиболее раннего представленного сравнительного периода. Кроме того, по состоянию на начало наиболее раннего представленного сравнительного периода отложенный налоговый актив (при условии, что имеется достаточная налогооблагаемая прибыль) и отложенное налоговое обязательство должны также признаваться для всех подлежащих вычету и налогообложению временных разниц, связанных с арендой и обязательствами по выводу из эксплуатации.

В настоящее время Компания оценивает влияние поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 - Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой

В сентябре 2022 года Совет по МСФО опубликовал поправку «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой» к МСФО (IFRS) 16. Поправка к МСФО (IFRS) 16 определяет требования последующей оценки активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой, согласно которым продавец-арендатор оценивает обязательство по аренде, возникающее из обратной аренды таким образом, чтобы это не приводило к признанию какой-либо суммы прибыли или убытка, которые относятся к сохраненному продавцом-арендатором праву пользования.

После даты совершения сделки продажи с обратной арендой продавец-арендатор применяет пункты 29-35 МСФО (IFRS) 16 к активу в форме права пользования и пункты 36-46 МСФО (IFRS) 16 к обязательству по аренде, возникающим в результате обратной аренды. При применении пунктов 36-46 продавец-арендатор определяет «арендные платежи» или «пересмотренные арендные платежи» таким образом, что продавец-арендатор не признает прибыли или убытка, относящегося к праву пользования продавца-арендатора. Применение этих требований не препятствует продавцу-арендатору признавать в составе прибыли или убытка любые выгоды или убытки, связанные с частичным или полным прекращением действия аренды, как того требует пункт 46(а) МСФО (IFRS) 16. Поправка не содержит конкретных требований к оценке обязательств по аренде, вытекающих из обратной аренды.

Первоначальная оценка обязательств по аренде, вытекающих из обратной аренды может привести к тому, что продавец-арендатор определит «арендные платежи», которые отличаются от общего определения арендных платежей в Приложении А к МСФО (IFRS) 16. Продавцу-арендатору необходимо разработать и применять учетную политику, которая приводит к информации, которая является актуальной и достоверной в соответствии с МСФО (IAS) 8.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 16 - Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 16 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Продавец-арендатор применяет поправку ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 для сделок купли-продажи с обратной арендой, которые заключены после даты первоначального применения стандарта (т.е. поправка не распространяется на сделки продажи и обратной аренды, заключенные до даты применения стандарта). Датой первого применения поправок является начало годового отчетного периода, в котором организация впервые применила МСФО (IFRS) 16.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчётность Компании.

4. Существенные учётные суждения и оценки

Неопределённость оценок

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

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

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

(в тысячах тенге)

5. Чистый процентный доход

Чистый процентный доход представлен следующим образом:

	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	324.235	197.853
Дебиторская задолженность по договорам «обратное репо»	59.130	82.906
Средства в кредитных организациях	5.250	1.664
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка	(2.662)	–
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	–	32.521
	385.953	314.944
Процентные расходы		
Средства кредитных организаций	(45.788)	(27.039)
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	–	(400)
	(45.788)	(27.439)
Чистый процентный доход	340.165	287.505

6. Чистый комиссионный доход

Чистый комиссионный доход представлен следующим образом:

	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
Услуги по организации выпуска ценных бумаг	69.455	–
Брокерские услуги	47.475	4.371
Консультационные услуги и андеррайтинг	31.538	–
Услуги по управлению активами	11.370	4.604
Комиссионные доходы	159.838	8.975
Брокерские услуги	(10.699)	(8.961)
Кастодиальные услуги	(3.599)	(1.562)
Услуги биржи	(8.003)	(10.714)
Прочие	(1.192)	(622)
Комиссионные расходы	(23.493)	(21.859)
Чистый комиссионный доход	136.345	(12.884)

На 31 декабря 2022 года в отчёте о финансовом положении Группа признала комиссии к получению по договорам с клиентами в размере 100.356 тысяч тенге (на 31 декабря 2021: 4.380 тысяч тенге).

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

Географическая концентрация

В течение 2022 и 2021 годов комиссионные доходы представлены преимущественно доходами по договорам с контрагентами на территории Республики Казахстан.

Сроки признания выручки

	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
В определённый момент времени	148.468	4.371
В течение времени	11.370	4.604
	159.838	8.975

*(в тысячах тенге)***7. Общие и административные расходы**

Общие и административные расходы представлены следующим образом:

	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
Заработная плата и налоги по заработной плате	(242.534)	(228.512)
Услуги по доступу к информационным системам	(22.443)	(18.873)
Аренда	(19.189)	(18.490)
Профессиональные и консультационные услуги	(18.970)	(15.998)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(7.232)	(5.950)
Услуги связи	(4.649)	(3.090)
Командировочные расходы	(4.230)	(3.223)
Услуги по проведению корпоративных мероприятий	(3.671)	(1.753)
Содержание офиса	(1.161)	(1.323)
Членские взносы	(1.102)	(1.196)
Прочие	(13.406)	(6.742)
	(338.587)	(305.150)

8. Налогообложение

Экономия по корпоративному подоходному налогу представлены следующим образом:

	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	–	–
Экономия по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	12.063	3.659
За вычетом отложенного налога, признанного в составе прочего совокупного дохода	(2.207)	–
Экономия по корпоративному подоходному налогу	9.856	3.659

Доходы Компании подлежат налогообложению в Республике Казахстан. Нормативная ставка корпоративного подоходного налога в 2022 и 2021 годах составляла 20%.

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

	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	48.407	33.866
Нормативная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке	(9.681)	(6.773)
Необлагаемые налогом доходы по государственным ценным бумагам и ценным бумагам, находящимся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи	35.621	8.956
Необлагаемые налогом доходы в виде дивидендов	1.443	2.401
Расходы по кредитным убыткам, не относимые на вычет	(14.951)	(465)
Прочие расходы, не относимые на вычет	(369)	(460)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	12.063	3.659

(в тысячах тенге)

8. Налогообложение (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2022 года активы по текущему корпоративному подоходному налогу составляли 2.238 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 1.787 тысяч тенге).

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

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в составе</i>		<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в составе</i>		<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прочего</i>	
	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>прибыли или убытка</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>	<i>прибыли или убытка</i>	<i>совокупного дохода</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	10.503	2.207	12.710
Средства кредитных организаций	–	5.441	5.441	(4.668)	–	773
Прочие обязательства	1.331	1.686	3.017	535	–	3.552
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	1.331	7.127	8.458	6.370	2.207	17.035
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	(3.310)	(3.310)	3.310	–	–
Основные средства и нематериальные активы	(808)	(158)	(966)	176	–	(790)
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	(808)	(3.468)	(4.276)	3.486	–	(790)
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу, нетто	523	3.659	4.182	9.856	2.207	16.245

(в тысячах тенге)

9. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Наличные средства в кассе	15	–
Средства на текущих счетах в банках:		
- без присвоенного кредитного рейтинга	403.024	–
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	4.343	374.403
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	–	87
Средства на текущих счетах в организациях, осуществляющих отдельные виды банковских операций, без присвоенного кредитного рейтинга	2.104	713
Дебиторская задолженность по договорам «обратное репо» с договорным сроком погашения 90 дней или менее	191.184	744.770
	600.670	1.119.973
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(329)	(35)
Денежные средства и их эквиваленты	600.341	1.119.938

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

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ.

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания заключила договоры «обратное репо» на Казахстанской фондовой бирже автоматическим способом. Предметом указанных договоров являются облигации Министерства финансов Республики Казахстан» общая справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 191.100 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 744.661 тысяча тенге).

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания имеет счета в одном банке, на долю которого приходится более 10% денежных средств и их эквивалентов. Совокупный объем остатков средств на счетах указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 403.024 тысячи тенге (31 декабря 2021 года: 374.403 тысячи тенге).

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

Торговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Долевые ценные бумаги иностранных эмитентов		
- с кредитным рейтингом от «AAA-» до «AAA+»	–	82.428
- с кредитным рейтингом от «AA-» до «AA+»	–	260.321
- с кредитным рейтингом от «A-» до «A+»	–	137.670
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	–	624.909
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	–	81.302
- без кредитного рейтинга	–	331.756
Долевые ценные бумаги		
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	220.716	–
Долговые ценные бумаги иностранных эмитентов		
- с кредитным рейтингом от «AAA-» до «AAA+»	234.626	–
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	455.342	1.518.386

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

(в тысячах тенге)

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

Инвестиционные ценные бумаги включают:

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА		
Государственные облигации		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан с кредитным рейтингом ВВВ-	1.738.264	–
Облигации Национального банка Республики Казахстан с кредитным рейтингом ВВВ-	497.378	1.329.381
Облигации Казначейства США	293.075	–
	2.528.717	1.329.381
Корпоративные облигации		
Корпоративные облигации с рейтингом от «ВВВ-» до «ВВВ+»	501.400	1.057.385
Без кредитного рейтинга	221.203	303.528
	722.603	1.360.913
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА		
- с кредитным рейтингом от «ВВВ-» до «ВВВ+»	96.991	–
	96.991	303.528
	3.348.311	2.690.294

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

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

Анализ изменения оценочного резерва под ОКУ

Ниже представлен анализ изменений оценочных резервов под ОКУ применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемыми по ССПСА за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Всего</i>
ОКУ на 1 января 2022 года	(3.510)	–	(3.510)
Новые созданные или приобретённые активы	(1.940)	–	(1.940)
Активы, которые были погашены	1.499	–	1.499
Переводы в Этап 2	3.357	(3.357)	–
Изменения ОКУ за год в результате изменения исходных данных	(1.953)	(72.065)	(74.018)
На 31 декабря 2022 года	(2.547)	(75.422)	(77.969)
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Всего</i>
ОКУ на 1 января 2021 года	(324)	–	(324)
Новые созданные или приобретённые активы	(7.656)	–	(7.656)
Изменения ОКУ за год в результате изменения исходных данных	4.470	–	4.470
На 31 декабря 2021 года	(3.510)	–	(3.510)

(в тысячах тенге)

12. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующее:

	<i>Валюта</i>	<i>Годовая процентная ставка</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Займы, полученные от Родительской организации	Доллар США	4%	Декабрь 2025 года	959.934	1.754.403
Средства кредитных организаций				959.934	1.754.403

По состоянию на 31 декабря 2022 года заемные средства включали начисленное вознаграждение в сумме 3.867 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 27.203 тысячи тенге).

13. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов объявленный и оплаченный уставный капитал Компании состоит из 3.500.000 простых акций со стоимостью размещения 3.500.000 тысяч тенге. В течение 2022 и 2021 годов Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды по простым акциям.

14. Договорные и условные обязательства**Политические и экономические условия**

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

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

Условные налоговые обязательства

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

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

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

Общий размер вознаграждения 5 членам Совета директоров и Правления, включенного в состав «Общие и административные расходы» за 2022 и 2021 год, представлен следующим образом:

	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
Члены Совета директоров и Правления Компании	102.759	103.145
	102.759	103.145

Указанные суммы вознаграждения членам Совета директоров и Правления являются краткосрочными и включают соответствующие налоги.

(в тысячах тенге)

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

Прочие связанные стороны включают лица, входящие в состав ключевого руководящего персонала Родительской организации. По состоянию на 31 декабря остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки, а также соответствующая прибыль или убыток за 2021 год и период с 29 июля по 31 декабря 2020 года, по операциям со связанными сторонами составили:

	31 декабря 2022 года			Средняя эффективная ставка вознаграждения, (%)
	Родительская организация	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3.399	–	–	–
Комиссии к получению	6.633	210	170	–
Обязательства				
Средства кредитных организаций	959.934	–	–	4%

	31 декабря 2021 года			Средняя эффективная ставка вознаграждения, (%)
	Родительская организация	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	87	–	–	–
Комиссии к получению	–	185	777	–
Обязательства				
Средства кредитных организаций	1.754.403	–	–	4%

	2022 год			2021 год		
	Родительская организация	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Родительская организация	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Доходы/(расходы)						
Процентная выручка	1.337	–	–	1.437	–	–
Процентные расходы	(45.788)	–	–	(27.439)	–	–
Комиссионные доходы	31.538	730	1.624	–	5.167	2.087
Общие и административные расходы	(392)	–	–	(1.014)	–	–

(в тысячах тенге)

16. Управление рисками

Введение

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

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

Структура управления рисками

Совет директоров

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

Правление

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

Направление риск менеджмента

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

Инвестиционный комитет

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

Внутренний аудит

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

Снижение риска

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

Чрезмерные концентрации риска

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

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

(в тысячах тенге)

16. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

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

Оценка обесценения

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

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

Вероятность дефолта (PD) *Вероятность дефолта* представляет собой расчётную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определённый момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.

Величина, подверженная риску дефолта (EAD) *Величина, подверженная риску дефолта*, представляет собой расчётную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учётом ожидаемых изменений этой величины после отчётной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных кредитов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.

Уровень потерь при дефолте (LGD) *Уровень потерь при дефолте* представляет собой расчётную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определённый момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

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

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

Этап 1 При первоначальном признании финансового актива Компания признаёт оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ.

Этап 2 Если кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признаёт оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.

Этап 3 Финансовые инструменты, которые являются кредитно-обесценёнными. Компания признаёт оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.

ПСКО Приобретённые или созданные кредитно-обесценённые (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признаётся процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признаётся или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

(в тысячах тенге)

16. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Определение дефолта и выздоровления

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесценённые активы) для целей расчёта ОКУ в любом случае, когда контрагент просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней и более.

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

Значительное увеличение кредитного риска

Для целей определения, в какой сумме необходимо создать оценочный резерв под ОКУ по инструменту или портфелю инструментов (то есть в сумме 12-месячных ОКУ или ОКУ за весь срок), Компания анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания. Компания считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, если произошло снижение рейтинга заёмщика в сравнении с рейтингом на момент первоначального признания на основании анализа, подтверждающего существование такого снижения.

Компания также применяет дополнительный качественный метод для указания на то, что произошло значительное увеличение кредитного риска по активу, например, ухудшение связи Компании с контрагентом, которое по мнению Компании может привести к сложностям с возвратом актива. В некоторых случаях Компания также может рассматривать события, приведенные в разделе «*Определение дефолта*» выше, как указание на значительное увеличение кредитного риска, а не как дефолт. Независимо от изменения уровней кредитного рейтинга считается, что если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, то произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Величина, подверженная риску дефолта

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

Кредитное качество по классам финансовых активов

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

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

На 31 декабря 2022 года Компания использует в своих моделях расчёта ОКУ следующую прогнозируемую информацию в качестве исходных экономических данных:

- Уровень инфляции;
- Курс доллара США к тенге;
- Индекс реальной заработной платы.

(в тысячах тенге)

16. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)****Оценка обесценения (продолжение)***Прогнозная информация и множественные экономические сценарии (продолжение)*

Для получения прогнозной информации Компания использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, НБРК и международные финансовые институты). Диапазон прогнозных значений ключевых факторов, используемые в разрезе сегментов/подсегментов в зависимости от весов сценариев в расчете ОКУ по состоянию на 31 декабря 2022 года представлены ниже:

Ключевые факторы	Сценарий ОКУ	Присвоенная вероятность, %	Прогноз
Уровень инфляции, %	Позитивный	16%	9,00%
	Базовый	68%	12,00%
	Негативный	16%	15,00%
Курс доллара США к тенге	Позитивный	16%	481,02
	Базовый	68%	520,13
	Негативный	16%	562,10
Индекс реальной заработной платы	Позитивный	16%	100,63
	Базовый	68%	98,53
	Негативный	16%	96,46

Кредитное качество по классам финансовых активов

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

Рейтинг внешнего международного рейтингового агентства (Moody's)	Рейтинг внешнего международного рейтингового агентства (Fitch)	Годовой PD
Aa1 до Aaa	AA+ до AAA	0,00-0,07%
Aa2	AA	
A1 до Aa3	A+ до AA-	
A3 до A2	A- до A	0,05-0,46%
Vaa1	BBB+	
Vaa2	BBB	
Vaa3	BBB-	
Va1	BB+	
Va3 до Va2	BB- до BB	0,75-9,69%
V3 до B1	B- до B+	
Сaa2 до Сaa1	CCC до CCC+	
Ca до Сaa3	C до CCC-	22,07-40,99%
Default	D	

*(в тысячах тенге)***16. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)****Географическая информация**

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

	<i>31 декабря 2022</i>			<i>31 декабря 2021</i>			
	Казахстан	Страны ОЭСР	Итого	Казахстан	Страны ОЭСР	Прочие страны	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	197.644	402.697	600.341	1.119.938	–	–	1.119.938
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	220.718	234.624	455.342	–	1.496.684	21.702	1.518.386
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	2.958.244	390.067	3.348.311	2.690.294	–	–	2.690.294
Комиссии к получению	100.356	–	100.356	4.380	–	–	4.380
Прочие активы	13.041	–	13.041	8.483	–	–	8.483
	3.490.003	1.027.388	4.517.391	3.823.095	1.496.684	21.702	5.341.481
Средства кредитных организаций	959.934	–	959.934	1.754.403	–	–	1.754.403
Прочие обязательства	16.145	–	16.145	9.466	–	–	9.466
	976.078	–	976.078	1.763.869	–	–	1.763.869

Рыночный риск

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

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

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

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

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

(в тысячах тенге)

16. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***Риск изменения ставок вознаграждения*

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения. Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на её финансовое положение и потоки денежных средств. По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов у Компании отсутствуют инструменты с плавающими ставками вознаграждения.

Валютный риск

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

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

<i>Валюта</i>	<i>2022 год</i>		<i>2022 год</i>	
	<i>Увеличение валютного курса, %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Уменьшение валютного курса, %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
Доллар США	21,00%	14.234	-21,00%	(14.234)
<i>Валюта</i>	<i>2021 год</i>		<i>2021 год</i>	
	<i>Увеличение валютного курса, %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Уменьшение валютного курса, %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
Доллар США	13,00%	(4.276)	-10,00%	3.289
Евро	13,00%	13.814	-10,00%	(10.626)
Фунт стерлингов	13,00%	8.444	-10,00%	(6.495)

Риск ликвидности

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

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению риском ликвидности рассматривается и утверждается Советом Директоров.

(в тысячах тенге)

16. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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

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

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

(в тысячах тенге)

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

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

<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Всего</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Непроизводные финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	600.341	–	–	–	–	600.341	600.341
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	–	444	237.395	–	220.716	458.555	455.342
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	–	959.606	189.140	2.994.107	96.991	4.239.844	3.348.311
Комиссии к получению	–	100.356	–	–	–	100.356	100.356
Прочие финансовые активы	–	750	–	12.291	–	13.041	13.041
Всего непроизводных финансовых активов	600.341	1.061.156	426.535	3.006.398	317.707	5.412.137	4.517.391
Непроизводные финансовые обязательства							
Средства кредитных организаций	–	–	(38.243)	(1.034.466)	–	(1.072.709)	(959.934)
Прочие финансовые обязательства	–	(16.145)	–	–	–	(16.145)	(16.145)
Всего непроизводных финансовых обязательств	–	(16.145)	(38.243)	(1.034.466)	–	(1.088.854)	(976.078)
Чистый разрыв ликвидности по финансовым активам и финансовым обязательствам	600.341	1.045.011	388.292	1.971.932	317.707	4.323.283	3.541.313

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

(в тысячах тенге)

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

Анализ финансовых активов и обязательств, а также условных и договорных обязательств, по срокам погашения на основании недисконтированных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2021 года представлен следующим образом:

<i>31 декабря 2021 года</i>	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Всего</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Непроизводные финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	1.119.938	–	–	–	–	1.119.938	1.119.938
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	1.518.386	–	–	–	–	1.518.386	1.518.386
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	–	521.398	1.460.683	679.874	456.015	3.117.970	2.690.294
Комиссии к получению	–	4.380	–	–	–	4.380	4.380
Прочие финансовые активы	522	33	–	7.928	–	8.483	8.483
Всего непроизводных финансовых активов	2.638.846	525.811	1.460.683	687.802	456.015	5.769.157	5.341.481
Непроизводные финансовые обязательства							
Средства кредитных организаций	–	–	(72.255)	(1.958.693)	–	(2.030.948)	(1.754.403)
Прочие финансовые обязательства	(9.466)	–	–	–	–	(9.466)	(9.466)
Всего непроизводных финансовых обязательств	(9.466)	–	(72.255)	(1.958.693)	–	(2.040.414)	(1.763.869)
Чистый разрыв ликвидности по финансовым активам и финансовым обязательствам	2.629.380	525.811	1.388.428	(1.270.891)	456.015	3.728.743	3.577.612

17. Управление капиталом

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

По состоянию на 31 декабря 2022 года коэффициент достаточности собственного капитала Компании составляет 9,8 (31 декабря 2021 года: 10,7), а коэффициент ликвидности составляет 4,19 (31 декабря 2021 года : 2,9).

(в тысячах тенге)

18. Анализ сроков погашения активов и обязательств

Следующие таблицы отражают ожидаемые сроки погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов:

<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Всего</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	600.341	–	600.341
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	234.626	220.716	455.342
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	968.803	2.379.508	3.348.311
Комиссии к получению	100.356	–	100.356
Основные средства	–	16.405	16.405
Нематериальные активы	–	4.183	4.183
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	2.238	–	2.238
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	16.245	16.245
Прочие активы	16.579	12.292	28.871
Всего активов	1.922.943	2.649.349	4.572.292
Обязательства			
Средства кредитных организаций	(3.868)	(956.066)	(959.934)
Прочие обязательства	(47.868)	–	(47.868)
Всего обязательств	(51.736)	(956.066)	(1.007.802)
Чистая позиция	1.871.207	1.693.283	3.564.490
Чистая накопленная позиция	1.871.207	3.564.490	
<hr/>			
<i>31 декабря 2021 года</i>	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Всего</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1.119.938	–	1.119.938
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	1.518.386	–	1.518.386
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	1.861.509	828.785	2.690.294
Комиссии к получению	4.380	–	4.380
Основные средства	–	21.703	21.703
Нематериальные активы	–	1.698	1.698
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	1.787	–	1.787
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	4.182	4.182
Прочие активы	5.452	7.928	13.380
Всего активов	4.511.452	864.296	5.375.748
Обязательства			
Средства кредитных организаций	(27.203)	(1.727.200)	(1.754.403)
Прочие обязательства	(27.723)	–	(27.723)
Всего обязательств	(54.926)	(1.727.200)	(1.782.126)
Чистая позиция	4.456.526	(862.904)	3.593.622
Чистая накопленная позиция	4.456.526	3.593.622	

(в тысячах тенге)

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

Следующие таблицы отражают балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов:

<i>31 декабря 2022 года</i>					
	<i>Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</i>	<i>Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</i>	<i>Общая балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/ (убыток)</i>
Денежные средства и их эквиваленты	–	600.341	600.341	600.341	–
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	455.342	–	455.342	455.342	–
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	3.348.311	–	3.348.311	3.348.311	–
Комиссии к получению	–	100.356	100.356	100.356	–
Прочие финансовые активы	–	13.041	13.041	13.041	–
	3.803.653	713.738	4.517.391	4.517.391	–
Средства кредитных организаций	–	959.934	959.934	979.613	(19.680)
Прочие финансовые обязательства	–	16.145	16.145	16.145	–
	–	976.079	976.079	995.758	(19.680)
					(19.680)
<i>31 декабря 2021 года</i>					
	<i>Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</i>	<i>Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</i>	<i>Общая балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/ (убыток)</i>
Денежные средства и их эквиваленты	–	1.119.938	1.119.938	1.119.938	–
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	1.518.386	–	1.518.386	1.518.386	–
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	2.690.294	–	2.690.294	2.690.294	–
Комиссии к получению	–	4.380	4.380	4.380	–
Прочие финансовые активы	–	8.483	8.483	8.483	–
	4.208.680	1.132.801	5.341.481	5.341.481	–
Средства кредитных организаций	–	1.754.403	1.754.403	1.751.042	3.361
Прочие финансовые обязательства	–	9.466	9.466	9.466	–
	–	1.763.869	1.763.869	1.760.508	3.361
					3.361

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

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

(в тысячах тенге)

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

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости

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

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

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

	Прим.	31 декабря 2021 года			Всего
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Активы					
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	10	1.518.386	–	–	1.518.386
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	11	1.329.381	1.360.913	–	2.690.294
		<u>2.847.767</u>	<u>1.360.913</u>	<u>–</u>	<u>4.208.680</u>

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

		31 декабря 2022 года			Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	–	600.341	–	–	600.341	600.341
Комиссии к получению	–	–	100.356	–	100.356	100.356
Прочие финансовые активы	–	–	13.041	–	13.041	13.041
Обязательства						
Средства кредитных организаций	–	979.613	–	–	979.613	959.934
Прочие финансовые обязательства	–	–	16.145	–	16.145	16.145

(в тысячах тенге)

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

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

	31 декабря 2021 года			Всего справедливая стоимость	Всего балансовой стоимости
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	–	1.119.938	–	1.119.938	1.119.938
Комиссии к получению	–	–	4.380	4.380	4.380
Прочие финансовые активы	–	–	8.483	8.483	8.483
Обязательства					
Средства кредитных организаций	–	1.751.042	–	1.751.042	1.754.403
Прочие финансовые обязательства	–	–	9.466	9.466	9.466

20. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Прим.	Средства кредитных организаций
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года		–
Поступления		1.715.440
Курсовые разницы		11.925
Прочее		27.038
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года		1.754.403
Погашение		(989.391)
Курсовые разницы		224.046
Прочее		(29.124)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	12	959.934

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по средствам кредитных организаций. Компания классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

21. Операции по доверительному управлению и управлению фондами

В течение 2022 года Компания оказывала услуги доверительного управления. Компания инвестировала средства, полученные в доверительное управление в различные финансовые инструменты в соответствии с инвестиционной декларацией. Ниже представлена информация об интервальных паевых инвестиционных фондах (далее – «ИПИФ»), находящихся под управлением Компании, подготовленная руководством Компании в соответствии с Правилами осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденными Постановлением Национального банка Республики Казахстан № 10 от 3 февраля 2014 года.

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

(в тысячах тенге)

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

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	524.370	14.521
Денежные средства в пути	121.677	–
Долевые ценные бумаги	32.280	422.967
Итого активы	678.327	437.488
Обязательства		
Прочие обязательства	407	245
Итого обязательства	407	245
Чистые активы	677.920	437.243

По состоянию на 31 декабря 2022 года стоимость пая составляла 889,5 долларов США или 411.520,90 тенге (31 декабря 2021 года: 996,5 долларов США или 430.305,1 тенге).

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

Отчёт об изменениях в чистых активах

	<i>2022 год</i>	<i>Период с 17 июня 2021 года по 31 декабря 2021 года</i>
Чистые активы на начало периода	437.243	–
Взносы инвесторов	297.830	431.826
Чистый (убыток)/доход от операций с ценными бумагами	(63.494)	2.978
Чистый доход от переоценки иностранной валюты	27.707	3.817
Выкуп паев	(14.415)	–
Комиссионные расходы по управлению активами	(3.396)	(872)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(1.567)	(396)
Прочие комиссионные расходы	(1.988)	(110)
Изменение в чистых активах за период	240.677	437.243
Чистые активы на конец периода	677.920	437.243

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

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	1.217.647	153.793
Долевые ценные бумаги	71.053	1.099.473
Долговые ценные бумаги	234.626	–
Итого активы	1.523.326	1.253.266
Обязательства		
Прочие обязательства	867	645
Итого обязательства	867	645
Чистые активы	1.522.459	1.252.621

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

По состоянию на 31 декабря 2022 года стоимость пая составляла 913,2 долларов США или 422.473,84 тенге (31 декабря 2021 года: 993,2 долларов США или 428.852 тенге).

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

Отчёт об изменениях в чистых активах

	<i>2022 год</i>	<i>Период с 17 июня 2021 года по 31 декабря 2021 года</i>
Чистые активы на начало периода	1.252.621	–
Взносы инвесторов	353.597	1.246.032
Чистый (убыток)/доход от операций с ценными бумагами	(102.540)	1.540
Чистый доход от переоценки иностранной валюты	86.088	9.914
Выкуп паев	(54.955)	–
Комиссионные расходы по управлению активами	(7.745)	(2.986)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(3.201)	(1.085)
Прочие комиссионные расходы	(1.406)	(794)
Изменение в чистых активах за период	269.838	1.252.621
Чистые активы на конец периода	1.522.459	1.252.621