

АО «Teniz Capital Investment Banking»

Финансовая отчетность

*за год, закончившийся 31 декабря 2023 года,
с аудиторским отчетом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общая информация	5
2. Основа подготовки финансовой отчетности	6
3. Переклассификации	6
4. Существенные учетные суждения и оценки	7
5. Чистый комиссионный доход.....	7
6. Чистый процентный доход	8
7. Расходы на персонал	8
8. Прочие операционные расходы	9
9. Налогообложение	9
10. Денежные средства и их эквиваленты	10
11. Дебиторская задолженность по договорам «обратное репо»	10
12. Торговые ценные бумаги.....	11
13. Комиссии к получению.....	11
14. Основные средства и активы в форме права пользования	12
15. Нематериальные активы	12
16. Прочие активы	13
17. Кредиторская задолженность по договорам «репо».....	13
18. Комиссии к уплате	13
19. Обязательства по аренде	13
20. Прочие обязательства	13
21. Собственный капитал.....	14
22. Управление рисками.....	14
23. Договорные и условные обязательства	20
24. Операции со связанными сторонами.....	21
25. Оценка справедливой стоимости	22
26. Анализ сроков погашения активов и обязательств	23
27. События после отчетной даты.....	24
28. Существенные положения учетной политики.....	24
29. Фонды, находящиеся под управлением (неаудировано).....	31

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «Teniz Capital Investment Banking»

Отчет по результатам аудита финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Teniz Capital Investment Banking» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая информацию о существенных положениях учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (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 отчетности» нашего отчета. 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 отчетности 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.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
-------------------------------	--

Признание комиссионного дохода

Данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в силу того, что комиссионный доход является основным видом доходов Компании. Компания получает несколько видов фиксированных комиссионных доходов, включая комиссионный доход, который зависит от наступления конкретных событий или объема операций. Руководство Компании применяет суждение в отношении признания выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Информация о признании комиссионного дохода раскрывается в *Примечании 5 «Чистые комиссионные доходы»* и в *Примечании 28 «Существенные положения учетной политики»* к финансовой отчетности.

Мы получили понимание процесса признания комиссионного дохода. Мы проанализировали учетную политику Компании в части признания комиссионного дохода.

Мы провели аналитические процедуры в отношении комиссионного дохода для анализа необычных тенденций, включая анализ ежемесячных колебаний и изменений ключевых факторов выручки, таких как количество клиентов и объем операций. На выборочной основе мы проверили условия комиссий по сделкам на соответствие первичной документации и пересчитали комиссионный доход.

Мы проанализировали информацию о комиссионном доходе, раскрытую в Примечаниях к финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение в отношении данной отчетности 31 марта 2023 года.

Информация, которая была раскрыта в финансовой отчетности в качестве дополнительной финансовой информации в *Примечании 29*, представлена для целей выполнения требований Закона Республики Казахстан «Об инвестиционных и венчурных фондах» №576-II от 7 июля 2004 года, а также Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденных Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан №10 от 3 февраля 2014 года (с учетом изменений и дополнений), и ее раскрытие не предусматривается МСФО. В ходе аудита прилагаемой финансовой отчетности мы не выполняли аудиторских процедур в отношении данной дополнительной финансовой информации и, соответственно, не выражаем нашего мнения о ней.

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчетность

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

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

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда 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 отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность 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 неопределенность 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 неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с 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.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

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

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

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

В соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «Об инвестиционных и венчурных фондах» №576-II от 7 июля 2004 года, в ходе аудита мы провели проверку на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан порядка ведения учета и составления отчетности в отношении активов акционерных инвестиционных фондов (далее - «Фонды»), принятых Компанией в инвестиционное управление.

Проведенная нами проверка ограничивалась требованиями Закона Республики Казахстан «Об инвестиционных и венчурных фондах» №576-II от 7 июля 2004 года, а также Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденных Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан №10 от 3 февраля 2014 года. Мы изучили процесс управления активами, принятыми в инвестиционное управление, и провели анализ и изучение документов в отношении активов фондов, принятых в инвестиционное управление, на предмет соответствия требованиям, установленным законодательством Республики Казахстан в отношении акционерных инвестиционных фондов.

В результате проведенных нами процедур нами установлено следующее:

- ▶ в соответствии с требованиями, установленными законодательством Республики Казахстан в отношении акционерных инвестиционных фондов, в системе внутреннего учета Компании активы Фондов обособлялись от собственных активов Компании путем их учета на забалансовых счетах;
- ▶ в течение 2023 года Компания вела учет документов, относящихся к деятельности каждого из Фондов, путем ведения журналов, содержащих сведения, перечисленные в п. 46 Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденных Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан №10 от 3 февраля 2014 года;

- ▶ для учета и хранения активов Фондов Компанией заключены кастодиальные договоры;
- ▶ в течение 2023 года Компания не реже одного раза в месяц проводила сверку данных своей системы внутреннего учета на их соответствие данным кастодианов, осуществляющих учет и хранение активов Фондов.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, - Ольга Хегай.

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»

19 апреля 2024 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

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

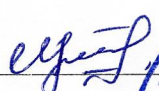
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2023 год	2022 год*
Комиссионные доходы	5	586.605	86.442
Комиссионные расходы	5	(80.185)	(1.920)
Чистый комиссионный доход		506.420	84.522
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	6	40.775	13.910
Прочая процентная выручка	6	178.209	2.453
Процентные расходы	6	(154.249)	—
Чистый процентный доход		64.735	16.363
Расходы по кредитным убыткам		(2.371)	286
Чистая прибыль по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		229.667	25.821
Дивидендный доход		51.708	—
Чистые прибыли по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		44.479	1.315
- переоценка валютных статей		20.383	363
Прочие доходы		1.125	2.863
Итого операционные доходы		916.146	131.533
Расходы на персонал	7	(175.681)	(44.071)
Расходы по амортизации	14, 15	(78.380)	(366)
Прочие операционные расходы	8	(70.268)	(55.680)
Итого операционные расходы		(324.329)	(100.117)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		591.817	31.416
Расходы по корпоративному подоходному налогу	9	(16.672)	—
Прибыль за год		575.145	31.416
Прочий совокупный доход		—	—
Итого совокупный доход за год		575.145	31.416
Прибыль на акцию, в тенге	21	1.101,1	84,5

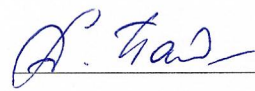
Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления:

* Некоторые суммы, приведенные в данном столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, поскольку отражают произведенные переклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.



 Председатель Правления

19 апреля 2024 года

 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах 5-33 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**По состоянию на 31 декабря 2023 года***(в тысячах тенге)*

	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года*
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10	41.384	114.817
Дебиторская задолженность по договорам «обратное РЕПО»	11	137.575	396.402
Торговые ценные бумаги	12	1.363.905	–
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «РЕПО»	12	1.823.614	–
Комиссии к получению	13	293.593	7.208
Основные средства и активы в форме права пользования	14	268.165	997
Нематериальные активы	15	15.500	475
Прочие активы	16	44.295	4.530
Итого активы		3.988.031	524.429
Обязательства			
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	17	1.820.365	–
Комиссии к уплате	18	39.295	3.074
Обязательства по аренде	19	189.430	–
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	9	16.489	–
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	9	183	–
Прочие обязательства	20	19.682	41.195
Итого обязательства		2.085.444	44.269
Собственный капитал			
Уставный капитал	21	1.737.855	890.573
Дополнительный оплаченный капитал	21	–	865.720
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)		164.732	(1.276.133)
Итого собственный капитал		1.902.587	480.160
Итого обязательства и собственный капитал		3.988.031	524.429
Балансовая стоимость простой акции, в тенге		2.813,1	1.290,7

* Некоторые суммы, приведенные в данном столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, поскольку отражают произведенные переклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2023 год	2022 год*
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		591.817	31.416
Корректировки на:			
Изменение в начисленных комиссионных доходах		(288.756)	–
Изменение в начисленных комиссионных расходах		36.221	–
Изменение в начисленных процентных доходах		18.057	(5.073)
Изменение в начисленных процентных расходах		4.410	–
Расходы по кредитным убыткам		2.371	(286)
Нереализованный (доход)/убыток по операциям в иностранной валюте		(20.383)	842
Нереализованный доход от переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(85.809)	(27.371)
Расходы по амортизации	14, 15	78.380	366
Изменение в начисленных расходах по неиспользованным отпускам и прочих расходах на персонал		12.609	1.046
Убыток от продажи основных средств		103	936
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		349.020	1.876
<i>Чистое уменьшение/ (увеличение) прочих операционных активов</i>			
Дебиторская задолженность по договорам «обратное РЕПО»		260.288	(151.133)
Торговые ценные бумаги		(3.121.202)	121.865
Комиссии к получению		(1.909)	(145)
Прочие активы		(41.118)	(244)
<i>Чистое увеличение/ (уменьшение) прочих операционных обязательств</i>			
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»		1.829.908	–
Комиссии к уплате		–	(331)
Прочие обязательства		(34.109)	(9.320)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		(759.122)	(37.432)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		–	–
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности		(759.122)	(37.432)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(100.395)	(1.412)
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(100.395)	(1.412)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска простых акций	21	847.282	–
Выплаты основной суммы обязательств по аренде	19	(63.290)	–
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		783.992	–
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		2.092	(842)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(73.433)	(39.686)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		114.817	154.503
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	10	41.384	114.817
Проценты полученные		237.053	11.290
Проценты выплаченные		(149.855)	–

* Некоторые суммы, приведенные в данном столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, поскольку отражают произведенные переклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Прилагаемые примечания на страницах 5-33 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ**За год, закончившийся 31 декабря 2023 года***(в тысячах тенге)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Дополнительный оплаченный капитал</i>	<i>(Накопленный убыток)/нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого собственный капитал</i>
На 1 января 2022 года	890.573	865.720	(1.307.549)	448.744
Прибыль за год	–	–	31.416	31.416
Прочий совокупный доход	–	–	–	–
Итого совокупный доход за год	–	–	31.416	31.416
На 31 декабря 2022 года	890.573	865.720	(1.276.133)	480.160
Прибыль за год	–	–	575.145	575.145
Прочий совокупный доход	–	–	–	–
Итого совокупный доход за год	–	–	575.145	575.145
Увеличение уставного капитала <i>(Примечание 21)</i>	847.282	–	–	847.282
Перевод дополнительного оплаченного капитала в состав нераспределенной прибыли <i>(Примечание 21)</i>	–	(865.720)	865.720	–
На 31 декабря 2023 года	1.737.855	–	164.732	1.902.587

(в тысячах тенге)

1. Общая информация

АО «Teniz Capital Investment Banking» (ранее АО «Инвестиционный Финансовый Дом «YURTA»), было создано 30 декабря 1997 года в Республике Казахстан.

21 апреля 2023 года АО «Инвестиционный Финансовый Дом «YURTA» был переименован в АО «Teniz Capital Investment Banking» (далее «Компания») в соответствии с решением единственного акционера от 19 апреля 2023 года.

Основная деятельность Компании заключается в осуществлении брокерских и дилерских операций, инвестиционных операций, консультаций по корпоративным финансам и организации выпуска и размещения ценных бумаг.

Деятельность Компании регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее «АРРФР»).

Компания осуществляет деятельность согласно лицензии № 3.2.249/19 от 18.05.2023 года, заменившей ранее выданную лицензию, на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, дилерской деятельности и на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

Компания осуществляет свою деятельность на основании лицензии № 4.3.19 от 16.06.2023 года, на проведение обменных операций с иностранной валютой, за исключением обменных операций с наличной иностранной валютой.

Юридический и фактический адрес Компании: Республика Казахстан, город Алматы, проспект Аль-Фараби, 34.

Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов следующие акционеры владели простыми акциями Компании:

	<i>Страна</i>	<i>31 декабря 2023 года, %</i>	<i>31 декабря 2022 года, %</i>
г-н Усер С.Т.	Казахстан	78,35	0,00
г-н Занкин М.Ю.	Казахстан	8,12	0,00
г-н Бистибеков А.М.	Казахстан	7,98	0,00
г-н Кошкинбаев Е.Ж.	Казахстан	0,00	29,00
г-н Манаенко А.А.	Казахстан	0,00	22,94
г-жа Туменбаева Б.Т.	Казахстан	0,00	22,00
ТОО «SUCCESSFUL INVESTMENT TRUST»	Казахстан	0,00	10,74
г-н Оспанов А.И.	Казахстан	0,00	8,08
ТОО «PROPERTY RETAIL»	Казахстан	0,00	7,24
Прочие		5,55	0,00
Итого		100,00	100,00

По состоянию на 31 декабря 2023 года конечной контролирующей стороной Компании является г-н Усер С.Т.

По состоянию за 31 декабря 2023 года Компания осуществляет инвестиционное управление активами акционерных инвестиционных фондов недвижимости: АО «АИФН «RETAM» и АО «АИФН «EAST INVESTMENT GROUP».

Операционная среда

Инфляция и текущие экономические условия

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

Цены на многие товары, в том числе на продукты питания остаются высокими. В 2023 году инфляция в Казахстане составила 9,8%, по данным Национального Банка Республики Казахстан (далее – «НБРК»).

Компания продолжает оценивать эффект данных событий и изменений экономических условий на свою деятельность. Текущее инфляционное давление, макроэкономическая и геополитическая неопределенность влияют на допущения и неопределенность оценок, связанных с оценкой активов и обязательств.

(в тысячах тенге)

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Общие положения

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

Компания представила статьи отчета о финансовом положении в порядке их ликвидности, исходя из своих намерений и предполагаемой возможности возместить/погасить большую часть активов/обязательств по соответствующей статье финансовой отчетности. Анализ в отношении возмещения или погашения в течение 12 месяцев после отчетной даты (оборотные активы и краткосрочные обязательства) и в течение более 12 месяцев после отчетной даты (внеоборотные активы и долгосрочные обязательства) представлен в *Примечании 26*.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Существенные положения учетной политики».

Функциональной валютой и валютой презентации финансовой отчетности Компании является тенге. Все значения в данной финансовой отчетности округлены до тысячи, за исключением специально оговоренных случаев.

3. Переклассификации

В данные за 2022 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2023 году.

	<i>Согласно предыдущей отчетности</i>	<i>Сумма переклас- сификации</i>	<i>Скорректи- рованная сумма</i>
Комиссии к получению	5.297	1.911	7.208
Авансы выданные	1.084	(1.084)	–
Прочие активы	5.357	(827)	4.530
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	(37.204)	37.204	–
Прочие обязательства	(3.991)	(37.204)	(41.195)

В 2023 году Компания приняла решение представить комиссии к получению отдельной строкой отчета о финансовом положении, а также авансы выданные и кредиторскую задолженность по брокерской деятельности в составе прочих активов и прочих обязательств, соответственно.

В данные отчета о совокупном доходе за 2022 год были внесены изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2023 году.

	<i>Согласно предыдущей отчетности</i>	<i>Сумма переклас- сификации</i>	<i>Скорректи- рованная сумма</i>
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	–	13.910	13.910
Прочая процентная выручка	–	2.453	2.453
Процентные доходы	16.363	(16.363)	–
Расходы по кредитным убыткам	–	286	286
Расходы на персонал	–	(44.071)	(44.071)
Прочие операционные расходы	–	(55.680)	(55.680)
Расходы по амортизации	–	(366)	(366)
Операционные расходы	(99.831)	99.831	–

В данные отчета о движении денежных средств за 2022 год были внесены изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2023 году.

(в тысячах тенге)

3. Переклассификации (продолжение)

	<i>Согласно предыдущей отчетности</i>	<i>Сумма переклас- сификации</i>	<i>Скорректи- рованная сумма</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Авансы выданные	(1.148)	1.148	–
Прочие активы	904	(1.148)	(244)
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	(8.507)	8.507	–
Прочие обязательства	(813)	(8.507)	(9.320)

Представленные выше переклассификации не оказали существенного влияния на финансовое положение Компании по состоянию на 1 января 2022 года.

4. Существенные учетные суждения и оценки**Неопределенность оценок**

В процессе применения учетной политики руководство Компании использовало суждения и расчетные оценки для определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Обязательства по аренде – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Компания не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств — это ставка процента, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Компания «должна была бы заплатить», и ее определение требует использования расчетных оценок.

Компания определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием данных по ставкам вознаграждения выданных кредитов банками второго уровня, публикуемых Национальным Банком Республики Казахстан.

Сумма обязательств по аренде, признанных в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2023 года, составила 189.430 тысяч тенге. Подробная информация представлена в *Примечании 19*.

5. Чистый комиссионный доход

Чистый комиссионный доход включает в себя следующие позиции:

	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
Комиссионные доходы		
Брокерские услуги	331.752	74.215
Андеррайтинговые услуги	220.806	–
Консультационные услуги	22.747	–
Услуги инвестиционного управления активами	8.919	8.940
Услуги маркет-мейкера	2.381	3.287
Итого комиссионные доходы	586.605	86.442
Комиссионные расходы		
Услуги бирж	(65.929)	(100)
Услуги депозитариев	(10.550)	(264)
Услуги кастодианов	(3.645)	(1.556)
Прочее	(61)	–
Итого комиссионные расходы	(80.185)	(1.920)
Чистый комиссионный доход	506.420	84.522

*(в тысячах тенге)***5. Чистый комиссионный доход (продолжение)****Выручка по договорам с клиентами**

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов в отчете о финансовом положении Компании отсутствовали обязательства по договору, связанные с договорами с клиентами.

Сроки признания выручки

	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
Признаваемая в определенный момент времени	577.686	77.502
Признаваемая в течение периода	8.919	8.940
	586.605	86.442

Комиссионные доходы по услугам Компании, признаваемые в определенный момент времени, признаются в момент передачи клиенту контроля над услугами. Обычно это происходит по завершении соответствующей операции или услуги. Применительно к таким услугам у Компании имеется одна обязанность к исполнению, которая заключается в успешном завершении операции, указанной в договоре.

Обязанности к исполнению, выполняемые в течение периода, включают инвестиционное управление активами. Комиссии за услуги инвестиционного управления активами выплачивается ежемесячно. Комиссионные доходы в отношении услуг инвестиционного управления признаются в конце каждого месяца.

6. Чистый процентный доход

Чистый процентный доход включает в себя следующие позиции:

	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки		
Дебиторская задолженность по договорам «обратное РЕПО»	39.017	13.910
Прочее	1.758	–
	40.775	13.910
Прочая процентная выручка		
Торговые ценные бумаги	178.209	2.453
Итого процентная выручка	218.984	16.363
Процентные расходы		
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	(127.373)	–
Обязательства по аренде	(26.876)	–
Итого процентные расходы	(154.249)	–
Чистый процентный доход	64.735	16.363

7. Расходы на персонал

Расходы на персонал включают в себя следующие позиции:

	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты	159.874	39.713
Социальный налог и отчисления	15.807	4.358
Итого расходы на персонал	175.681	44.071

(в тысячах тенге)

8. Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Информационные услуги	21.786	43.723
Членские, вступительные взносы и листинговые сборы	13.862	2.355
Расходы на эксплуатационные и коммунальные услуги	10.602	1.542
Расходы на связь и интернет	5.909	2.000
Аудиторские услуги	3.000	3.000
Канцелярские и прочие офисные расходы	2.840	13
Прочие профессиональные услуги	2.608	568
Налоги и прочие платежи в бюджет	1.757	758
Почтовые и курьерские расходы	739	121
Расходы по операционной аренде	586	641
Нотариальные услуги	476	81
Банковские услуги	309	185
Расходы на обучение	113	300
Прочее	5.681	393
Итого прочие операционные расходы	70.268	55.680

Сумма вознаграждения за аудит финансовой отчетности Компании за 2023 год, получаемого фирмами в составе ЕУ, составила 23.800 тысяч тенге. Указанная сумма подлежит отнесению в состав прочих операционных расходов в 2024 году. В 2023 году и до даты утверждения настоящей финансовой отчетности фирмы в составе ЕУ не оказывали Компании какие-либо неаудиторские услуги.

9. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	16.489	–
Начисление отложенного налога – возникновение и уменьшение временных разниц	183	–
Расходы по корпоративному подоходному налогу	16.672	–

Доход Компании облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством, применимая ставка корпоративного подоходного налога в 2023 и 2022 годах составляет 20%.

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

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	591.817	31.416
Нормативная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу, рассчитанные по нормативной ставке	118.363	6.283
Необлагаемый налогом доход по государственным ценным бумагам и ценным бумагам, находящимся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи	(81.575)	–
Необлагаемый налогом дивидендный доход	(10.342)	–
Расходы, не относимые на вычет	11.852	6.758
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в отчете о финансовом положении	(21.626)	(13.041)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	16.672	–

(в тысячах тенге)

9. Налогообложение (продолжение)**Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства**

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу на 31 декабря, а также их движении за соответствующие годы представлены следующим образом:

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в составе</i>		<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в составе</i>		<i>31 декабря 2023 года</i>
	<i>31 декабря 2021 года</i>	<i>прибыли или убытка</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>прибыли или убытка</i>	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Комиссии к получению	9.370	(1.759)	7.611	(7.087)	524
Прочие обязательства	556	209	765	862	1.627
Обязательства по аренде	–	–	–	37.886	37.886
Прочие активы	–	–	–	1.316	1.316
Налоговые убытки к переносу	24.549	(11.129)	13.420	(13.420)	–
Активы по отложенному корпоративному налогу	34.475	(12.679)	21.796	19.557	41.353
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Основные средства и нематериальные активы	192	(362)	(170)	(3.199)	(3.369)
Активы в форме праве пользования	–	–	–	(38.167)	(38.167)
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	192	(362)	(170)	(41.366)	(41.536)
Чистые активы/(обязательства) по отложенному корпоративному подоходному налогу	34.667	(13.041)	21.626	(21.809)	(183)
Минус: отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	(34.667)	13.041	(21.626)	21.626	–
Чистые обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	–	–	(183)	(183)

10. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Денежные средства в кассе	33	53
Средства на текущих счетах в банках:		
- в тенге	31.960	1.377
- в иностранной валюте	559	113.387
Средства на счетах в депозитарии	8.832	–
Итого денежные средства и их эквиваленты	41.384	114.817

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания не имела счетов в финансовых организациях (на 31 декабря 2022 года: в одном банке), остатки по которым индивидуально превышали 10% собственного капитала Компании.

11. Дебиторская задолженность по договорам «обратное РЕПО»

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компанией заключены договоры «обратное РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже балансовой стоимостью 137.575 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: 396.402 тысячи тенге). Предметом указанных договоров являются облигации АО «ФНБ Самрук-Казына» (на 31 декабря 2022 года: Казначейские облигации Министерства Финансов Республики Казахстан), справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2023 года составила 137.550 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: 399.368 тысяч тенге).

(в тысячах тенге)

12. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации эмитентов, зарегистрированных на территории Республики Казахстан	1.553.269	–
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан	624.059	–
Казначейские облигации Министерства финансов США	342.399	–
Итого долговые ценные бумаги	2.519.727	–
Долевые ценные бумаги		
Долевые ценные бумаги эмитентов, зарегистрированных на территории Республики Казахстан	449.599	–
Долевые ценные бумаги эмитентов, зарегистрированных за пределами Республики Казахстан	218.193	–
Итого долевые ценные бумаги	667.792	–
Торговые ценные бумаги	3.187.519	–

По состоянию на 31 декабря 2023 года, Компания передала в залог облигации Министерства финансов Республики Казахстан и корпоративные облигации АО «КазАгроФинанс», АО «Банк Развития Казахстана», АО «НК «Продовольственная контрактная корпорация» и акции АО «Казактелеком» общей справедливой стоимостью 1.823.614 тысяч тенге по договорам «РЕПО», заключенным на КФБ (*Примечание 17*).

По состоянию на 31 декабря 2023 года торговые ценные бумаги включают ценные бумаги 6 эмитентов, валовая балансовая стоимость которых по отдельности превышает 10% собственного капитала Компании. На 31 декабря 2023 года балансовая стоимость указанных ценных бумаг составила 2.245.541 тысяча тенге.

В 2023 году сумма положительной переоценки от изменения справедливой стоимости торговых ценных бумаг составила 308.701 тысяч тенге и включала в себя 27.326 тысяч тенге, отраженных в составе прочей процентной выручки, и 51.708 тысяч тенге, отраженных в составе дивидендного дохода.

13. Комиссии к получению

Комиссии к получению включают в себя следующее:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Комиссии по брокерским услугам	196.839	6.712
Комиссии по услугам андеррайтинга	94.689	–
Комиссии по консультационным услугам	4.000	–
Комиссии по услугам инвестиционного управления	685	745
	296.213	7.457
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(2.620)	(249)
Итого комиссии к получению	293.593	7.208

По состоянию на 31 декабря 2023 года комиссии по брокерским услугам в сумме 2.620 тысяч тенге являются кредитно-обесцененными (на 31 декабря 2022: 249 тысяч тенге).

Анализ изменений резерва под ОКУ за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен следующим образом:

	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
На 1 января	249	535
Начисление/(восстановление) за год	2.371	(286)
На 31 декабря	2.620	249

(в тысячах тенге)

14. Основные средства и активы в форме права пользования

	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Мебель и офисное оборудование</i>	<i>Благоустройство арендованной собственности</i>	<i>Итого основные средства</i>	<i>Активы в форме права пользования (офисное помещение)</i>
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2022 года	1.713	13.743	–	15.456	–
Поступления	–	937	–	937	–
Выбытия и списания	(1.713)	(10.297)	–	(12.010)	–
На 31 декабря 2022 года	–	4.383	–	4.383	–
Поступления	–	62.344	22.210	84.554	260.230
Выбытия и списания	–	(1.070)	–	(1.070)	–
На 31 декабря 2023 года	–	65.657	22.210	87.867	260.230
Накопленная амортизация					
На 1 января 2022 года	(1.375)	(13.307)	–	(14.682)	–
Начисленная амортизация	(110)	(123)	–	(233)	–
Выбытия и списания	1.485	10.044	–	11.529	–
На 31 декабря 2022 года	–	(3.386)	–	(3.386)	–
Начисленная амортизация	–	(3.939)	(4.230)	(8.169)	(69.395)
Выбытия и списания	–	1.018	–	1.018	–
На 31 декабря 2023 года	–	(6.307)	(4.230)	(10.537)	(69.395)
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2022 года	–	997	–	997	–
На 31 декабря 2023 года	–	59.350	17.980	77.330	190.835

15. Нематериальные активы

	<i>Лицензионные соглашения</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Всего</i>
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2022 года	2.307	5.638	7.945
Приобретения	410	65	475
Выбытия	–	(2.000)	(2.000)
На 31 декабря 2022 года	2.717	3.703	6.420
Приобретения	–	15.841	15.841
На 31 декабря 2023 года	2.717	19.544	22.261
Накопленный износ			
На 1 января 2022 года	(2.307)	(5.049)	(7.356)
Начисленная амортизация	–	(133)	(133)
Выбытия	–	1.544	1.544
На 31 декабря 2022 года	(2.307)	(3.638)	(5.945)
Начисленная амортизация	(62)	(754)	(816)
На 31 декабря 2023 года	(2.369)	(4.392)	(6.761)
Балансовая стоимость			
31 декабря 2022 года	410	65	475
31 декабря 2023 года	348	15.152	15.500

(в тысячах тенге)

16. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Гарантийный депозит по договору аренды	25.772	–
Биржевой гарантийный депозит	8.500	1.219
Прочие финансовые активы	34.272	1.219
Предоплата за основные средства	9.370	1.084
Предоплата по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	290	804
Прочие нефинансовые активы	363	1.423
Прочие нефинансовые активы	10.023	3.311
Итого прочие активы	44.295	4.530

17. Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компанией заключены договоры «РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже балансовой стоимостью 1.820.365 тысяч тенге. Предметом указанных договоров являются корпоративные облигации АО «КазАгроФинанс», АО «Банк Развития Казахстана», АО «НК «Продовольственная контрактная корпорация», казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан и акции АО «Казакхтелеком», справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2023 года составила 1.823.614 тысяч тенге (Примечание 12).

18. Комиссии к уплате

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Комиссионные расходы, подлежащие уплате фондовым биржам	36.826	796
Кредиторская задолженность перед депозиторием	2.274	727
Кредиторская задолженность перед кастодианами	195	696
Прочие	–	855
Комиссии к уплате	39.295	3.074

19. Обязательства по аренде

Движение обязательств по аренде за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен следующим образом:

	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
На 1 января	–	–
Поступления	252.720	–
Начисление процентов	26.876	–
Платежи	(90.166)	–
На 31 декабря	189.430	–

20. Прочие обязательства

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Прочие финансовые обязательства		
Задолженность перед кредиторами по брокерской деятельности	–	37.203
Прочая кредиторская задолженность поставщикам	2.147	–
Итого прочие финансовые обязательства	2.147	37.203
Прочие нефинансовые обязательства		
Задолженность по оплате труда и социальных взносов	17.225	3.833
Авансы и предоплаты полученные	310	159
Итого прочие нефинансовые обязательства	17.535	3.992
Итого	19.682	41.195

(в тысячах тенге)

21. Собственный капитал**Выпущенный капитал и эмиссионный доход**

Информация о количестве размещенных акций и объеме уставного капитала указана в таблице ниже:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Количество простых акций на дату расчета	670.832	371.637
Уставный капитал	<u>1.737.855</u>	<u>890.573</u>

В апреле 2023 года акционеры Компании одобрили решение об эмиссии 299.195 штук простых акций с номинальной стоимостью 2.831,87 тенге за акцию. Выпущенные акции были оплачены денежными средствами в течение 2023 года на общую сумму 847.282 тысячи тенге.

Дополнительный оплаченный капитал

По состоянию на 1 января 2023 года дополнительный оплаченный капитал был сформирован в результате операций с акционерами в 2009–2013 годах и представлял эффект оценки справедливой стоимости активов и обязательств при первоначальном признании. По состоянию 31 декабря 2023 года на балансе Компании отсутствуют активы или обязательства по указанным сделкам. В связи с этим, Компания приняла решение перевести указанный капитал в состав нераспределенной прибыли.

Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе чистой прибыли за год, причитающейся владельцам простых акций, и средневзвешенного количества простых акций, находящихся в обращении в течение года.

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Чистая прибыль	575.145	31.416
Средневзвешенное количество простых акций	<u>522.316</u>	<u>371.637</u>
Прибыль на акцию, в тенге	<u>1.101,1</u>	<u>84,5</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, отсутствовали инструменты потенциально разводняющие акции.

Балансовая стоимость одной простой акции

Ниже представлен расчет балансовой стоимости на одну простую акцию в соответствии с методологией, указанной в Листинговых правилах Казахстанской фондовой биржи:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Чистые активы для целей расчета стоимости простой акции	1.887.087	479.685
Количество простых акций на дату расчета	<u>670.832</u>	<u>371.637</u>
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	<u>2.813,1</u>	<u>1.290,7</u>

22. Управление рисками**Введение**

Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности, рыночному и операционному риску.

*(в тысячах тенге)***22. Управление рисками (продолжение)****Введение (продолжение)***Служба управления рисками*

Служба управления рисками Компании отвечает за комплексное управление рисками, оценку, измерение, мониторинг и контроль всех видов рисков, которым подвержена Компания.

Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются кредитный и операционный риск, риск ликвидности и рыночный риск, который связан с торговыми операциями и колебаниями валютных курсов.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь Компании, возникающих в случае если клиенты или контрагенты по финансовому инструменту не могут выполнить договорные обязательства и, в основном связанных с дебиторской задолженностью клиентов Компании и счетами в банках.

Определение дефолта

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда контрагент просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней. Компания считает, что в отношении средств на текущих счетах в банках произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня необходимые внутридневные платежи, указанные в отдельных соглашениях, не были произведены.

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 досрочного погашения.

Казначейские и межбанковские отношения

Казначейские и межбанковские отношения Компании включают отношения с контрагентами, такими как банки, биржи, клиринговые и другие финансовые организации. Для оценки таких отношений руководство Компании анализирует общедоступную информацию, такую как финансовая отчетность, и данные из других внешних источников, например, внешние рейтинги, и присваивает уровень внутреннего рейтинга, как показано в таблице ниже.

Компания использует следующие уровни внутреннего кредитного рейтинга:

<i>Рейтинг внешнего международного рейтингового агентства (Fitch)</i>	<i>Описание уровня внутреннего рейтинга</i>	<i>PD за весь срок</i>
AA+ до AAA AA	Высокий рейтинг	0-0,08%
A+ до AA- A-		
BBB+ BBB		
BBB- BB+		
BB- до BB B- до B+	Стандартный рейтинг	0,08-0,23%
CCC CCC-		
D	Рейтинг ниже стандартного	0,24%-22,97%
	Обесцененные	100%

(в тысячах тенге)

22. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Кредитное качество по классам финансовых активов*

Компания управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов, как описано выше. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Компании.

<i>На 31 декабря 2023 года</i>	<i>Высокий рейтинг</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Рейтинг ниже стандартного</i>	<i>Кредитный рейтинг не присвоен</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	–	31.281	1.238	8.832	41.351
Дебиторская задолженность по договорам «обратное РЕПО»	–	–	–	137.575	137.575
Торговые ценные бумаги	342.399	1.524.258	401.773	251.297	2.519.727
Комиссии к получению – не просроченные)	–	6.013	18.033	269.547	293.593
Комиссии к получению – просроченные свыше 90 дней	–	–	–	2.620	2.620
Прочие финансовые активы	–	–	–	34.272	34.272
	342.399	1.561.552	421.044	704.143	3.029.138

<i>На 31 декабря 2022 года</i>	<i>Высокий рейтинг</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Ниже стандартного</i>	<i>Кредитный рейтинг не присвоен</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	–	114.764	–	–	114.764
Дебиторская задолженность по договорам «обратное РЕПО»	–	–	–	396.402	396.402
Комиссии к получению	–	–	–	7.208	7.208
	–	–	–	249	249
Прочие финансовые активы	–	–	–	1.219	1.219
	–	114.764	–	405.078	519.842

Географическая концентрация

Служба управления рисками осуществляет контроль над рисками, связанными с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его влияние на деятельность Компании. Данный подход позволяет Компании свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата Республики Казахстан.

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств по состоянию 2023 и 2022 годов представлена следующим образом:

<i>На 31 декабря 2023 года</i>	<i>Казахстан</i>	<i>Страны ОЭСР</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	41.384	–	–	41.384
Дебиторская задолженность по договорам «обратное РЕПО»	137.575	–	–	137.575
Торговые ценные бумаги	2.626.927	560.592	–	3.187.519
Комиссии к получению	166.351	–	127.242	293.593
Прочие финансовые активы	34.272	–	–	34.272
Итого активы	3.006.509	560.592	127.242	3.694.343
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	1.820.365	–	–	1.820.365
Комиссии к уплате	39.295	–	–	39.295
Обязательства по аренде	189.430	–	–	189.430
Прочие финансовые обязательства	2.147	–	–	2.147
Итого обязательства	2.051.237	–	–	2.051.237
Нетто-позиция	955.272	560.592	127.242	1.643.106

(в тысячах тенге)

22. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Географическая концентрация (продолжение)*

<i>На 31 декабря 2022 года</i>	<i>Казахстан</i>	<i>Страны ОЭСР</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	114.817	—	—	114.817
Дебиторская задолженность по договорам «обратное РЕПО»	396.402	—	—	396.402
Комиссии к получению	7.208	—	—	7.208
Прочие финансовые активы	1.219	—	—	1.219
Итого активы	519.646	—	—	519.646
Финансовые обязательства				
Комиссии к уплате	3.074	—	—	3.074
Прочие финансовые обязательства	37.203	—	—	37.203
Итого обязательства	40.277	—	—	40.277
Нетто-позиция	479.369	—	—	479.369

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск возникновения у Компании трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности ценных бумаг как активов определяется их способностью реализации в короткие сроки, с низкими издержками и по приемлемым ценам. Руководство осуществляет контроль над этими двумя видами рисков посредством анализа сроков погашения, определяя стратегию Компании на следующий финансовый период. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Компания владеет портфелем разнообразных, пользующихся спросом активов, которые могут быть реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притоков денежных средств.

В качестве ликвидных активов учитываются денежные средства и их эквиваленты, долевыми и долговыми инструментами, по которым присутствует активный рынок. По таким активам риск ликвидности может возникнуть при изменении рыночных котировок ценных бумаг, что повлияет на реализацию финансовых инструментов.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>До востре- бования</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 2 лет</i>	<i>От 2 лет до 3 лет</i>	<i>От 3 лет до 4 лет</i>	<i>От 4 лет до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые обязательства								
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	—	1.824.793	—	—	—	—	—	1.824.793
Комиссии к уплате	—	39.295	—	—	—	—	—	39.295
Обязательства по аренде	—	31.524	94.572	94.572	—	—	—	220.668
Прочие финансовые обязательства	—	2.147	—	—	—	—	—	2.147
Итого недисконтированные финансовые обязательства	—	1.897.759	94.572	94.572	—	—	—	2.086.903

(в тысячах тенге)

22. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)***Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения (продолжение)*

31 декабря 2023 года	До востре- бования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 3 лет	От 3 лет до 4 лет	От 4 лет до 5 лет	Итого
Финансовые обязательства								
Комиссии к уплате	–	3.074	–	–	–	–	–	3.074
Прочие финансовые обязательства	–	37.203	–	–	–	–	–	37.203
Итого недисконтированные финансовые обязательства								
	–	40.277	–	–	–	–	–	40.277

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться в результате изменения рыночных цен. Компания управляет рыночным риском посредством регулярной оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативных изменений в рыночных условиях.

Классификация рыночных рисков позволяет четко структурировать проблемы и влияет на анализ ситуаций и выбор эффективного управления. Компания проводит стресс-тестирование на чувствительность к рыночному курсу с периодичностью раз в два месяца, что позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке, а также проводится анализ позиции Компании по процентному риску и анализ подверженности Компании риску колебаний обменных курсов валют.

Рыночный риск – торговый портфель

Руководство Компании установило лимиты в отношении размера принимаемого риска. Компания применяет методику расчета стоимости с учетом риска (VaR) для оценки существующих позиций, подверженных рыночному риску, и для оценки потенциальных экономических убытков на основании ряда параметров и допущений о различных изменениях в рыночных условиях. Стоимость с учетом риска (VaR) – метод, используемый для оценки финансового риска путем оценки потенциально возможного неблагоприятного изменения в рыночной стоимости портфеля с заданным уровнем доверительной вероятности и в течение определенного промежутка времени. Компания использует полную нелинейную модель оценки VaR в отношении процентных ставок, спреда, индекса цен акций и риска волатильности. Данные расчеты проводятся на основании значений имитационных моделей Монте-Карло, полученных с использованием матрицы вариаций/ковариаций. Для расчета VaR по валютным курсам Компания использует модель вариаций/ковариаций. Риск, связанный с долевыми инструментами, оценивается при помощи однофакторной модели.

Цели применения и ограничения методики расчета стоимости с учетом риска (VaR)

Компания использует имитационные модели для определения возможных изменений в рыночной стоимости портфеля торговых ценных бумаг на основании данных за прошлые пять лет. Модели расчета VaR предназначены для оценки рыночного риска в нормальных рыночных условиях. Модели строятся исходя из допущения о том, что все изменения в факторах риска, которые оказывают влияние на нормальные рыночные условия, имеют нормальное распределение. Распределение рассчитывается с использованием экспоненциально взвешенных данных за прошлые периоды. Использование модели VaR имеет ограничения, так как эта модель основана на исторической корреляции и волатильности рыночных цен и опирается на допущение о том, что будущие изменения в цене будут соответствовать статистическому распределению. В силу того факта, что методика расчета VaR, главным образом, основана на данных за прошлые периоды и не может точно предсказать будущие изменения и модификации в факторах риска, вероятность значительных изменений в рыночных условиях может быть недооценена в случае, когда изменения в факторах риска не соответствуют допущению о нормальном распределении. Значение VaR может быть занижено или завышено вследствие допущений о факторах риска и взаимосвязи таких факторов по определенным инструментам. Несмотря на то, что позиции могут изменяться в течение дня, значение VaR отражает риск по портфелям на конец каждого рабочего дня и не учитывает убытки, которые могут возникнуть за рамками уровня доверительной вероятности в 99%.

(в тысячах тенге)

22. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***Рыночный риск – торговый портфель (продолжение)*Цели применения и ограничения методики расчета стоимости с учетом риска (VaR) (продолжение)

Фактические результаты по торговым ценным бумагам отличаются от значений, полученных при помощи модели VaR. В частности, эти значения не дают правильного представления о прибылях и убытках в условиях кризиса на рынке. Для определения достоверности моделей VaR регулярно отслеживаются фактические результаты с тем, чтобы проверить правильность допущений и параметров, использованных при расчете стоимости с учетом риска. Позиции, подверженные рыночному риску, также подлежат регулярному «стресс-тестированию», что позволяет обеспечить уверенность в способности Компании противостоять крайне неблагоприятным изменениям рыночных условий.

Допущения, используемые при расчете стоимости с учетом риска (VaR)

Рассчитанное Компанией значение VaR представляет собой оценку, с уровнем доверительной вероятности 95%, потенциального убытка, размер которого не превысит рассчитанного значения, если текущие позиции, подверженные рыночному риску, не изменятся в течение одного дня. Использование уровня доверительной вероятности, равного 95%, означает, что в течение промежутка времени, равного одному дню, убыток, размер которого превышает значение стоимости с учетом риска, в среднем возникает не чаще, чем один раз в три месяца.

	<i>Валютный курс</i>	<i>Процентная ставка</i>	<i>Акции</i>	<i>Влияние корреляции</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2023 года	94.403	55.225	6.459	–	155.988
31 декабря 2022 года	–	–	–	–	–

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют.

Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчет о совокупном доходе (вследствие наличия денежных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменению валютного курса). Все другие параметры приняты величинами постоянными. В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов.

<i>На 31 декабря 2023 года</i>	<i>Казахстанский тенге</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	40.480	904	41.384
Дебиторская задолженность по договорам «обратное РЕПО»	–	137.575	137.575
Торговые ценные бумаги	2.626.927	560.592	3.187.519
Комиссии к получению	257.225	36.368	293.593
Прочие финансовые активы	31.292	2.980	34.272
Итого активы	2.955.924	738.419	3.694.343
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	1.820.365	–	1.820.365
Комиссии к уплате	39.295	–	39.295
Обязательства по аренде	189.430	–	189.430
Прочие финансовые обязательства	2.147	–	2.147
Итого обязательства	2.051.237	–	2.051.237
Нетто-позиция	904.687	738.419	1.643.106

(в тысячах тенге)

22. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***Валютный риск (продолжение)*

<i>На 31 декабря 2022 года</i>	<i>Казахстанский тенге</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1.430	113.387	114.817
Дебиторская задолженность по договорам «обратное РЕПО»	396.402	–	396.402
Комиссия к получению	7.208	–	7.208
Прочие финансовые активы	1.219	–	1.219
Итого активы	406.259	113.387	519.646
Финансовые обязательства			
Комиссии к уплате	3.074	–	3.074
Прочие финансовые обязательства	37.203	–	37.203
Итого обязательства	40.277	–	40.277
Нетто-позиция	365.982	113.387	479.369

Анализ чувствительности к валютному риску представлен следующим образом:

	<i>31 декабря 2023 года</i>		<i>31 декабря 2022 года</i>	
	<i>Изменение в валютном курсе, %</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>	<i>Изменение в валютном курсе, %</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>
Валюта				
Доллар США	14,15 (14,15)	104.486 (104.486)	20,00 (20,00)	22.677 (22.677)

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

Риск нормативно-правового несоответствия

Подразделение Компании по обеспечению нормативно-правового соответствия контролирует риск нормативно-правового несоответствия посредством использования показателей, уместных для Компании, обзора и анализа результатов государственных проверок, а также результатов внутренней и внешней аудиторской проверки.

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

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

(в тысячах тенге)

23. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Юридические вопросы**

В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда четко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим штрафов и пени за заявленные или обнаруженные нарушения казахстанских законов, постановлений и соответствующих нормативно-правовых актов весьма суров. Штрафные санкции включают конфискацию спорной суммы (за нарушение валютного законодательства), а также штрафы, как правило, в размере 50% от суммы неоплаченных налогов.

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает признание резервов в тот отчетный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2023 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

24. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Остатки по операциям со связанными сторонами представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Комиссии к получению	6.152	1.133
- Контролирующий акционер	5.354	37
- прочие связанные стороны	798	1.096
Прочие финансовые обязательства	1.101	166
- прочие связанные стороны	1.101	166

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
Комиссионные доходы	23.979	5.248
- Контролирующий акционер	13.276	867
- прочие связанные стороны	10.704	4.381

Прочие связанные стороны включают членов Совета директоров, ключевой руководящий персонал и неконтролирующих акционеров Компании.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов вознаграждение членов Совета директоров и ключевого управленческого персонала составило 51.804 тысяч тенге и 16.543 тысячи тенге, соответственно.

(в тысячах тенге)

25. Оценка справедливой стоимости**Иерархия оценок справедливой стоимости**

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии справедливой стоимости.

<i>На 31 декабря 2023 года</i>	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>					<i>Разница</i>
	<i>Исходных данных уровня 1</i>	<i>Исходных данных уровня 2</i>	<i>Исходных данных уровня 3</i>	<i>Итого</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Торговые ценные бумаги	1.184.651	2.002.868	–	3.187.519	3.187.519	–
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается						
Денежные средства и их эквиваленты	33	41.351	–	41.384	41.384	–
Дебиторская задолженность по договорам «обратное РЕПО»	–	137.575	–	137.575	137.575	–
Комиссии к получению	–	293.593	–	293.593	293.593	–
Прочие финансовые активы	–	–	34.272	34.272	34.272	–
Итого активы	1.184.684	2.475.387	34.272	3.694.343	3.694.343	–

Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	–	1.820.365	–	1.820.365	1.820.365	–
Комиссии к уплате	–	39.295	–	39.295	39.295	–
Обязательства по аренде	–	–	189.430	189.430	189.430	–
Прочие финансовые обязательства	–	–	2.147	2.147	2.147	–
Итого обязательства	–	1.859.660	191.577	2.051.237	2.051.237	–

<i>На 31 декабря 2022 года</i>	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>					<i>Разница</i>
	<i>Исходных данных уровня 1</i>	<i>Исходных данных уровня 2</i>	<i>Исходных данных уровня 3</i>	<i>Итого</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается						
Денежные средства и их эквиваленты	53	114.764	–	114.817	114.817	–
Дебиторская задолженность по договорам «обратное РЕПО»	–	396.402	–	396.402	396.402	–
Комиссии к получению	–	7.208	–	7.208	7.208	–
Прочие финансовые активы	–	–	1.219	1.219	1.219	–
Итого активы	53	518.374	1.219	519.646	519.646	–

Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

Комиссии к уплате	–	3.074	–	3.074	3.074	–
Прочие финансовые обязательства	–	–	37.203	37.203	37.203	–
Итого обязательства	–	3.074	37.203	40.277	40.277	–

(в тысячах тенге)

25. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Модели оценки и допущения**

Ниже описаны методологии и допущения, использованные для определения справедливой стоимости активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также тех статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, но чья справедливая стоимость раскрывается.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость некотируемых инструментов, включая средства на текущих счетах в банках, задолженность по договорам «обратное РЕПО» и «РЕПО», а также прочих финансовых активов и обязательств, оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих на дату оценки по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2023 и 2022 годов, переводы между уровнями иерархии оценок справедливой стоимости отсутствовали.

26. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Компании по погашению раскрыта в *Примечании 22*.

	31 декабря 2023 года			31 декабря 2022 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	41.384	—	41.384	114.817	—	114.817
Дебиторская задолженность по договорам «обратное РЕПО»	137.575	—	137.575	396.402	—	396.402
Торговые ценные бумаги	3.187.519	—	3.187.519	—	—	—
Комиссии к получению	293.593	—	293.593	7.208	—	7.208
Основные средства и активы в форме права пользования	—	268.165	268.165	—	997	997
Нематериальные активы	—	15.500	15.500	—	475	475
Прочие активы	3.523	40.772	44.295	—	4.530	4.530
Итого активы	3.663.594	324.437	3.988.031	518.427	6.002	524.429
Обязательства						
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	1.820.365	—	1.820.365	—	—	—
Комиссии к уплате	39.295	—	39.295	3.074	—	3.074
Обязательства по аренде	115.825	73.605	189.430	—	—	—
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	16.489	—	16.489	—	—	—
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	—	183	183	—	—	—
Прочие обязательства	19.682	—	19.682	41.195	—	41.195
Итого обязательства	2.011.656	73.788	2.085.444	44.269	—	44.269
Нетто позиция	1.651.938	250.649	1.902.587	474.158	6.002	480.160

(в тысячах тенге)

27. События после отчетной даты

16 октября 2023 года на внеочередном собрании Совета директоров было принято решение об увеличении объявленного количества акций Компании на 200 тысяч акций. Объявленные акции были выпущены и оплачены денежными средствами в течение января-апреля 2024 года на общую сумму 290.547 тысяч тенге.

28. Существенные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Компания впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности» 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.

Данные поправки оказали влияние на раскрытие Компанией информации об учетной политике, но не повлияли на оценку, признание или представление каких-либо статей в финансовой отчетности Компании.

Ниже представлены стандарты и поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, которые не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 12 — «Международная налоговая реформа: типовые правила Pillar II»

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

Оценка справедливой стоимости

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

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передаче обязательства осуществляется:

- На рынке, который является основным для данного актива или обязательства; либо
- 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:

- Уровень 1 — рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 — модели оценки, в которых существенные 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 существенные 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 повторяющейся основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

(в тысячах тенге)

28. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и финансовые обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Все операции покупки и продажи финансовых активов и финансовых обязательств, совершаемые на стандартных условиях, признаются на дату заключения сделки, т. е. дату, когда Компания принимает на себя обязательство приобрести или продать актив или обязательство. Операциями покупки или продажи на стандартных условиях являются операции по покупке или продаже финансовых активов и обязательств, предусматривающие поставку активов и обязательств в пределах срока, установленного законодательством или правилами рынка.

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и финансовых обязательств

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

- Амортизированной стоимости;
- ССПСА;
- ССПУ.

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

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

Средства в финансовых организациях

Компания оценивает средства в финансовых организациях и прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

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

(в тысячах тенге)

28. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Оценка бизнес-модели

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса. Бизнес-модель Компании оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

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

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

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

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

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства на текущих счетах в банках и финансовых организациях, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

(в тысячах тенге)

28. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Договоры «РЕПО» и «обратное РЕПО»

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «РЕПО») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «РЕПО», продолжают отражаться в отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «РЕПО», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий договора или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав кредиторской задолженности по договорам «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 процентов и начисляется в течение срока действия договоров «РЕПО» по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в отчете о финансовом положении.

Аренда

Компания в качестве арендатора

Компания использует единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что он получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования подвержены обесценению.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

(в тысячах тенге)

28. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; 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 передал контроль над данным активом.

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 созданию резерва под обесценение. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

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

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

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей отдельной финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

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

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

Основные средства

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

*(в тысячах тенге)***28. Существенные положения учетной политики (продолжение)****Основные средства (продолжение)**

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

	<u>Годы</u>
Здания и сооружения	50
Мебель и офисное оборудование	4-10
Благоустройство арендованной собственности	2,5

Ликвидационная стоимость активов, срок полезного использования и методы начисления амортизации анализируются в конце каждого финансового года и корректируются по мере необходимости.

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

Уставный капитал*Акционерный капитал*

Простые акции классифицируются как собственный капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнесов, отражаются в составе собственного капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный оплаченный капитал.

Дивиденды

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

Информация по сегментам

Информация по операционным сегментам, предоставляемая руководству Компании, принимающему операционные решения, основана на финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Руководство Компании определило предоставление финансовых услуг как единственный существенный операционный и отчетный сегмент.

Все доходы Компании получены от внешних клиентов в Республике Казахстан, и ни один из них не превышает 10% или более процентов от общего дохода.

Признание доходов и расходов

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

Процентная и аналогичная выручка и расходы

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

(в тысячах тенге)

28. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентная и аналогичная выручка и расходы (продолжение)

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

Процентный доход по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочие процентные доходы» в отчете о совокупном доходе.

Комиссионные доходы

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

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

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

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

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

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге («тенге»), которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональной валюте по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе чистой прибыли по операциям в иностранной валюте в качестве переоценки валютных статей. Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов, действовавших на дату совершения первоначальных операций. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и курсом Казахстанской фондовой биржи («КФБ») на дату такой операции включается в состав чистой прибыли по операциям в иностранной валюте в качестве торговых операций. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года официальные обменные курсы КФБ составляли 454,57 тенге и 462,65 тенге за 1 доллар США соответственно.

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

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если это будет применимо, с даты их вступления в силу. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(в тысячах тенге)

28. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)***Поправки к МСФО (IFRS) 16 — «Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»**Поправки к МСФО (IFRS) 1 — «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»**Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 — «Соглашения о финансировании поставщиков»***29. Фонды, находящиеся под управлением (неаудировано)**

Компания осуществляет деятельность по управлению инвестиционными портфелями следующих фондов:

- Акционерное общество «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «RETAM» (далее «АО «АИФН «RETAM»»);
- Акционерное общество «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «East Investment Group» (далее «АО «АИФН «East Investment Group»»).

АО «АИФН «RETAM»

АО «АИФН «RETAM» организовано в 2013 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 12 ноября 2013 года в соответствии со свидетельством о государственной регистрации № 5769-1910-01-АО. Компания управляет активами АО «АИФН «RETAM» в соответствии с договором доверительного управления инвестиционным портфелем от 9 декабря 2013 года.

Государственное регулирование деятельности управляющей компании и кастодиана АО «Jusan Bank» осуществляет АРРФР.

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда АО «АИФН «RETAM»

	<i>31 декабря 2023 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2022 года (неаудировано)</i>
Активы		
Денежные средства на счетах в банках	87.650	95.995
Требования по краткосрочным операциям «обратное РЕПО»	1.101.526	—
Дебиторская задолженность	238.856	273.107
Земля, здания и сооружения	11.270.491	4.576.820
Итого активы	12.698.523	4.945.922
Обязательства		
Задолженность по операциям «РЕПО»	—	951
Дивиденды к выплате	159.852	138.055
Прочие обязательства	1.961	—
Итого обязательства	161.813	139.006
Итого чистые активы инвестиционного фонда	12.536.710	4.806.916
Количество акций	9.689	9.689
Расчетная стоимость акций	1.293,9	496,1

(в тысячах тенге)

29. Фонды, находящиеся под управлением (неаудировано) (продолжение)**АО «АИФН «RETAM» (продолжение)**

Отчет об изменениях в чистых активах инвестиционного фонда АО «АИФН «RETAM»

	2023 год <i>(неаудировано)</i>	2022 год <i>(неаудировано)</i>
Доходы от аренды	6.416.000	3.774.172
Доходы от переоценки активов фонда	1.055.719	573.006
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	56.791	1.224
Прочие доходы	19.999	–
Поступления от акционеров	5.803.571	–
	13.352.080	4.348.402
Выплаченные дивиденды по акциям инвестиционного фонда	(3.224.956)	(3.396.493)
Изъятие активов клиента	(2.167.439)	(511.000)
Расходы от переоценки активов фонда	(165.613)	(98.244)
Комиссионные расходы	(22.106)	(11.296)
Прочие расходы	(42.172)	(1)
	(5.622.286)	(4.017.034)
Изменение в чистых активах	7.729.794	331.368
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	4.806.916	4.475.548
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	12.536.710	4.806.916

АО «АИФН «East Investment Group»

АО «АИФН «East Investment Group» организовано в 2014 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 26 февраля 2014 года в соответствии со свидетельством о государственной регистрации № 6566-1910-01-АО. Компания управляет активами АО «АИФН «East Investment Group» в соответствии с договором доверительного управления инвестиционным портфелем от 23 сентября 2014 года.

Государственное регулирование деятельности управляющей компании и кастодиана АО «Евразийский Банк», осуществляет АРРФР.

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда АО «АИФН «EAST INVESTMENT GROUP»

	31 декабря 2023 <i>года</i> <i>(неаудировано)</i>	31 декабря <i>2022 года</i> <i>(неаудировано)</i>
Активы		
Денежные средства на счетах в банках	56.961	58.978
Дебиторская задолженность	2.309	5.687
Земля, здания и сооружения	1.675.235	1.590.013
Итого активы	1.734.505	1.654.678
Обязательства		
Дивиденды к выплате	1.368	1.368
Кредиторская задолженность	394	447
Прочие обязательства	18.701	17.156
Итого обязательства	20.463	18.971
Итого чистые активы инвестиционного фонда	1.714.042	1.635.707
Количество акций	630.000	630.000
Расчетная стоимость акций	2,72	2,60

*(в тысячах тенге)***29. Фонды, находящиеся под управлением (неаудировано) (продолжение)****АО «АИФН «East Investment Group» (продолжение)***Отчет об изменениях в чистых активах инвестиционного фонда АО «АИФН «EAST INVESTMENT GROUP»*

	<i>2023 год (неаудировано)</i>	<i>2022 год (неаудировано)</i>
Доходы от переоценки, в т.ч.	422.790	414.706
<i>от переоценки иностранной валюты</i>	27.459	45.232
<i>прочие доходы от переоценки</i>	395.331	369.474
Доходы от аренды	244.474	167.944
Прочие доходы	21.142	17.294
	688.406	599.944
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	(84.720)	(52.668)
Изъятие активов клиента	(136.700)	(106.570)
Расходы от переоценки, в т.ч.	(338.526)	(310.151)
<i>от переоценки иностранной валюты</i>	(28.416)	(41.588)
<i>прочие расходы от переоценки</i>	(310.110)	(268.563)
Комиссионные расходы, в т.ч.	(5.487)	(5.407)
Прочие расходы	(38.866)	(24.020)
	(604.299)	(498.816)
Невыясненные (ошибочно зачисленные) суммы	(5.772)	110
Изменение в чистых активах	78.335	101.238
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	1.635.707	1.534.469
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	1.714.042	1.635.707