

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«UD Capital»**

**Консолидированная финансовая отчетность**  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

**и Отчет независимых аудиторов**

**г. Алматы, 2024 год**

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА:	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4 -6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11 – 41
Информация об активах, принятых в управление	42 - 55

**АО «UD Capital»**

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 года**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности АО «UD Capital» и его дочерней организации (далее именуемое – «Группа»).

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за период, закончившийся 31 декабря 2023 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Группы обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Руководство обоснованно предполагает, что Группа продолжит деятельность в обозримом будущем. Консолидированная финансовая отчетность Группы, следовательно, подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности.

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, была утверждена руководством Группы 15 марта 2024 года.

От имени Правления АО «UD Capital»:



М.П.

Старикова-Тлеухан М.В.  
Главный бухгалтер

**«ALMIR CONSULTING»**  
**жауапкершілігі шектеулі**  
**серіктесті**

Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы Әл-Фараби даңғылы 19, «Нұрлы-Тау» Бизнес Орталығы, 2 Б корпусы, 4 кабат, 403 кенсе  
телефондары: 8(727) 311 01 18 (19,20)  
факс: (727) 3110118  
email: [almirconsulting@mail.ru](mailto:almirconsulting@mail.ru)



**Товарищество с ограниченной**  
**ответственностью**  
**«ALMIR CONSULTING»**

Республика Казахстан, г. Алматы  
Пр. Аль-Фараби 19, Бизнес Центр «Нұрлы-Тау», корпус 2 Б, 4 этаж,  
оф. 403  
телефоны: 8(727) 311 01 18, 311 01 19, 311 01 20  
email: [almirconsulting@mail.ru](mailto:almirconsulting@mail.ru)

ТОО «ALMIR CONSULTING», Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории РК №0000014, выданная МФ РК 27 ноября 1999 года.



**Акционеру АО «UD Capital»**

## **ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

### **Мнение аудиторов**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «UD Capital» и его дочерней организации (далее именуемое – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, представленная консолидированной финансовой отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение АО «UD Capital» и его дочерней организации по состоянию на 31 декабря 2023 года 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 аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Казахстане, и мы выполнили другие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность**

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

### **Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности**

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющее значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывода о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем аудиторском отчете на соответствующее раскрытие информации в консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность и лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

**Аудитор**  
**ТОО «ALMIR CONSULTING»**  
**Квалификационное свидетельство аудитора**  
№ МФ-0000101 от 03 сентября 2012г.



**Искендинова Г.К.**

15 марта 2024 года,  
г. Алматы

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**  
по состоянию на 31 декабря 2023 года

	Примечания	31 декабря 2023 года	23 ноября 2023 года*
(тыс. тенге)			
<b>Активы</b>			
Денежные средства	5	36 176	10 800
Вклады размещенные	6	39 025	-
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	7	144 210	231 038
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	338 320	328 971
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	9	442 656	435 400
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10	198 301	199 080
Дебиторская задолженность по комиссиям	11	19 234	157
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу		7	-
Прочие краткосрочные активы	12	79 981	82 810
Отложенные налоговые активы	22	789	481
Основные средства	13	12 958	13 529
Нематериальные активы	14	5 812	5 996
<b>Итого активы</b>		<b>1 317 469</b>	<b>1 308 262</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	15	11 450	349
Обязательства по корпоративному подоходному налогу		4 007	-
Прочие краткосрочные обязательства	16	16 061	2 729
<b>Итого обязательства</b>		<b>31 518</b>	<b>3 078</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	17	1 225 200	1 225 200
Резерв переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10	(211)	(1 673)
Нераспределенная прибыль		60 962	81 657
<b>Итого капитал</b>		<b>1 285 951</b>	<b>1 305 184</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>1 317 469</b>	<b>1 308 262</b>



15 марта 2024 года,  
г. Алматы

Старикова-Тлеухан М.В.  
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 11-41 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности











АО «UD Capital»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**  
за период, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(косвенный метод)

(тыс. тенге)

С 23 ноября по 31  
декабря 2023 года\*

<b>Чистая прибыль до налогообложения</b>	<b>(15 554)</b>
<b>Корректировки на неденежные операционные статьи, в том числе:</b>	<b>1 380</b>
Амортизационные отчисления и износ	791
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам работников	8 035
Амортизация дисконта по финансовым активам	(961)
Изменение стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 387)
Чистый (доход)/ расход от переоценки иностранной валюты	3 600
Прочие корректировки на неденежные статьи	(8 698)
<b>Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах</b>	<b>(14 174)</b>
<b>(Увеличение) уменьшение в операционных активах:</b>	<b>14 347</b>
(Увеличение) уменьшение вкладов размещенных	(39 025)
(Увеличение) уменьшение операций обратное РЕПО	86 828
(Увеличение) уменьшение комиссионных доходов к получению	(19 077)
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 383)
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(7 256)
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(7 187)
(Увеличение) уменьшение прочих активов	1 447
<b>Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:</b>	<b>24 511</b>
Увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности	11 101
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств	13 410
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога</b>	<b>24 684</b>
Корпоративный подоходный налог уплаченный	-
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>24 684</b>
<b>Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью</b>	<b>-</b>
Реализация/ (приобретение) основных средств и нематериальных активов	(35)
<b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(35)</b>
<b>Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью</b>	<b>-</b>
<b>Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>-</b>
<b>Итого увеличение (уменьшение) денежных средств за отчетный период</b>	<b>24 649</b>
Влияние изменений обменного курса на сальдо денежных средств в иностранной валюте	727
<b>Остаток денежных средств на начало периода</b>	<b>10 800</b>
<b>Остаток денежных средств на конец периода</b>	<b>36 176</b>



**Глебов Е.С.**  
Председатель правления

15 марта 2024 года,  
Г. Алматы

**Старикова-Тлеухан М.В.**  
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 11-41 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности



**1. Общая часть**

Акционерное Общество «UD Capital» (далее - «Общество») образовано 24 декабря 2021 года. Общество приступило к финансово-хозяйственной деятельности с 2022 года.

Юридический и фактический адрес Общества: Республика Казахстан, город Алматы, Бостандыкский район, мкр. Нур Алатау, улица Темирбек Кожакеева, д.36.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 23 ноября 2023 годов акционерный капитал Общества сформирован в размере 1 225 200 000 (один миллиард двести двадцать пять миллионов двести тысяч) тенге. Количество объявленных и размещенных простых акций оставляет 1 225 200 (один миллион двести двадцать пять тысяч двести) штук.

Единственным акционером Общества является физическое лицо – резидент Республики Казахстан Усеров Даулет Ералыевич.

Деятельность Общества регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка и осуществляется на основании лицензии № 3.2.248/20 от 07 апреля 2022 года, дающей право на следующие виды деятельности на рынке ценных бумаг:

- 1) брокерская и дилерская деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;
- 2) деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

**Дочерняя организация**

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность следующей дочерней организации:

Дочерняя организация	Доля участия, %		Фактическое место нахождения организаций
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	
Частная компания UD Capital Astana Ltd	100%	-	г. Астана, район Есиль, ул. Гейдар Әлиев, дом 1, н.п.1.

Частная компания UD Capital Astana Ltd (далее - «дочерняя компания») образована 23 ноября 2023 года.

Деятельность дочерней организации осуществляется на основании лицензии № AFSA-A-LA-2023-0017 от 06 декабря 2023 года, выданной Комитетом МФЦА по регулированию финансовых услуг дающей право на деятельность по управлению коллективными инвестиционными схемами.

Среднесписочная численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 23 человек, на 31 декабря 2022 года – 18 человек.

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности**

Отчетным периодом для Группы является календарный год.

**Заявление о соответствии МСФО**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО») и интерпретациями Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО).



### ***Геополитическая ситуация***

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

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

### ***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 соответствии с данными Национального Банка Республики Казахстан инфляция в Казахстане в 2023 году составила 9,8% (2022 год - 20,3%).

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

### ***Принцип непрерывности***

Данная консолидированная финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Группа не смогла продолжать свою финансово-хозяйственную деятельность на основе принципа непрерывности.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать нормальную хозяйственную деятельность в обозримом будущем, что предполагает возмещение стоимости активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности.

### ***Метод начисления***

Консолидированная финансовая отчетность, составленная по принципу начисления, информирует пользователей не только о прошлых операциях, связанных с выплатой и получением денежных средств, но также и об обязательствах заплатить деньги в будущем, и о ресурсах, представляющих денежные средства, которые будут получены в будущем.

### ***Валюта измерения и представления отчетности***

Функциональной валютой Группы является казахстанский тенге (далее - «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Группой операции и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи.

### ***База для оценки***

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической (первоначальной) стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости.





### *Использование расчетных оценок и профессиональных суждений*

Подготовка консолидированной финансовой отчетности предусматривает использование руководством субъективных оценок и допущений, влияющих на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности. Эти субъективные оценки основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности. Для основных оценок используется информация, имеющаяся на дату составления консолидированной финансовой отчетности, поэтому фактические результаты могут отличаться от этих субъективных оценок.

Ответственными лицами Группы за консолидированную финансовую отчетность являются:  
Председатель правления – Елешев Ерболат Серикбаевич;  
Главный бухгалтер – Старикова-Тлеухан Милана Викторовна.

### *Принципы консолидации*

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерней организации. (Примечание 1).

Дочерняя организация консолидируется с момента перехода контроля к Группе и перестает консолидироваться с момента потери Группой контроля над ней. В частности, доходы и расходы дочерней организации, проданной в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе с момента получения до момента потери контроля.

Группа осуществляет контроль, если:

- обладает властными полномочиями над организацией;
- несет риски, обладает правами на переменные результаты деятельности организации; и
- может использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

Группа заново оценивает наличие или отсутствие контроля, если факты или обстоятельства указывают на изменение одного или нескольких элементов контроля.

Группа контролирует организацию, не имея большинства голосов, если имеющиеся права голоса дают ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью организации. При оценке достаточности прав голоса для контроля Группа рассматривает все значимые для властных полномочий факты и обстоятельства, включая:

- долю прав голоса Группы по сравнению с долями и распределением долей других держателей прав голоса;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Группе, другим держателям прав голоса и иным лицам;
- права, вытекающие из договора; и любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, обладает ли Группа возможностью управлять значимой деятельностью на момент, когда необходимо принять управленческое решение по этой деятельности, включая данные о распределении голосов на предыдущих собраниях.

Прибыли и убытки и каждый компонент прочего совокупного убытка распределяется между собственниками и неконтролирующими долями владения. Общий совокупный доход или убыток дочерней организации распределяется между собственниками и неконтролирующими долями владения, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям владения.

Финансовая отчетность дочерней организации подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всей Группы. Все внутригрупповые операции, остатки и нереализованные доходы (убытки) по операциям при консолидации исключаются.



**3. Основные принципы учетной политики****НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Ряд новых стандартов и поправок к действующим стандартам вступили в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2023 года. Требования этих стандартов и поправок к действующим стандартам были рассмотрены при подготовке данной финансовой отчетности.

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

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 01 января 2023 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее.

Данный стандарт не применим к Группе.

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

Поправки и рекомендации 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 вследствие изменения требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки были учтены при раскрытии информации об учетной политике в данной консолидированной финансовой отчетности Группы.

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

Поправки ввели определение «бухгалтерских оценок», а также разъяснили отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок, и то, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Поправки не оказали влияния на данную консолидированную финансовую отчетность Группы.

***Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции»***

Поправки сократили объем освобождения от признания отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств при их первоначальном признании. Теперь оно не применяется к операциям, в которых при первоначальном признании возникают равные суммы вычитаемых и облагаемых временных разниц, таких как аренда и обязательства по выводу из эксплуатации.

Поправки не оказали влияния на данную консолидированную финансовую отчетность Группы.

***Поправки к МСФО (IAS) 12 – Международная налоговая реформа – модельные правила второго компонента***

Поправки предусматривают обязательное временное исключение из учета отложенного налога по такому налоговому законодательству.

Поправки не оказали влияния на данную консолидированную финансовую отчетность Группы.





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

Ниже приводятся стандарты и поправки к стандартам, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа не применила указанные стандарты и поправки досрочно.

*Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»* вступают в силу с 01 января 2024 года, допускается досрочное применение;

*Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Долгосрочные обязательства с ковенантами»* вступают в силу с 01 января 2024 года, допускается досрочное применение;

*Поправки к МСФО (IAS) 16 – «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой»* вступают в силу с 01 января 2024 года, допускается досрочное применение;

*Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации: «Соглашение о финансировании поставщиков»* вступают в силу с 01 января 2024 года, допускается досрочное применение;

*Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Ограничения конвертируемости валют»* вступают в силу с 01 января 2025 года, допускается досрочное применение.

В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния новых стандартов и изменений в действующих стандартах на консолидированную финансовую отчетность и результаты деятельности.

**Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные**

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве краткосрочных и долгосрочных. Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.



### Денежные средства

Денежные средства включают в себя средства на текущих счетах в банках, легко обратимые в определенную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения стоимости, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

### Вклады размещенные

Банковские вклады включают денежные средства, размещенные на депозитных счетах в банках второго уровня на фиксированные сроки от месяца и более. Банковские вклады учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

### Активы по операциям «Обратное РЕПО»

В процессе своей деятельности Группа заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее «операции РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее операции «Обратное РЕПО»). Операции РЕПО и «Обратное РЕПО» используются Группой в качестве одного из средств управления ликвидностью.

Активы, приобретенные по соглашениям «Обратное РЕПО», отражаются в консолидированной финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как операции «Обратное РЕПО».

Приобретение ценных бумаг по операциям «Обратное РЕПО» отражается в отдельном отчете о финансовом положении отдельно. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров обратного РЕПО по методу эффективной доходности.

### Финансовые активы

Классификация финансовых активов при первоначальном признании определяется на основе трех бизнес-моделей, согласно которым Группа управляет финансовыми активами:

- Бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в соответствии с которой Группа учитывает денежные средства, вклады размещенные, финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам, активы по операциям «Обратное РЕПО», комиссионные вознаграждения к получению и прочие финансовые активы.
- Бизнес-модель, цель которой достигается путем продажи финансовых активов, в соответствии с которой, Группа учитывает финансовые инструменты в виде долговых и долевого ценных бумаг.
- Бизнес-модель, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, в соответствии с которой Группа учитывает финансовые инструменты в виде долговых и долевого ценных бумаг.

Бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, предусматривает учет финансовых активов по амортизированной стоимости. Бизнес-модель, цель которой достигается путем продажи финансовых активов, предусматривает учет финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Бизнес-модель, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, предусматривает учет финансовых активов по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Амортизированная стоимость финансового актива – это сумма, в которой оценивается финансовый актив при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина



накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом оценочного резерва под убытки.

По финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, прибыли и убытки признаются в составе прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения;
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов;
- прочие прибыли и убытки.

По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, прибыль или убыток признаются в составе прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Долевые и долговые финансовые инструменты, обращающиеся на организованных рынках, которые Группа приобретает с целью продажи в краткосрочном периоде, классифицируются как «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток» и отражаются по справедливой стоимости. Долевые и долговые финансовые инструменты, обращающиеся на организованных рынках, которые Группа приобретает с целью продажи и получения, предусмотренных договором денежных потоков в краткосрочном периоде, классифицируются как «оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» и отражаются по справедливой стоимости.

По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыль или убыток признаются в составе прибыли или убытка в отчете в составе прочего совокупного дохода. Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания долгового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленная прибыль/убыток, ранее признаваемый в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется из категории собственного капитала в категорию прибыли или убытка. При прекращении признания долевых инструментов, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка, а переводятся в состав другой статьи собственного капитала. Долговые инструменты, которые после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, подлежат обесценению.

Для определения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Группа использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Группа определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, использование информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и прочие применимые методы.

Классификация финансовых активов после их первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Группа изменит бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко, как следствие внутренних или внешних значительных изменений. Значительные изменения могут происходить только тогда, когда Группа начнет или прекратит осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к ее операциям (приобретение, выбытие или прекращение Группой определенного направления бизнеса).

### **Обесценение финансовых активов**

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.





При первоначальном признании финансового актива Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной 12-месячному ожидаемому кредитному убытку.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Если после первоначального признания кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился, Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемому кредитному убытку за весь срок.

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представляются в финансовой отчетности следующим образом:

- по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости – как уменьшение валовой балансовой стоимости таких активов. Снижение балансовой стоимости осуществляется за счет формирования оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, как контрактивный счет соответствующих счетов активов. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, признанные безнадежными, списываются за счет оценочного резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм восстанавливаются за счет такого резерва. Изменение резерва отражаются в составе прибыли или убытка.
- По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – не уменьшают балансовую стоимость, поскольку стоимость этих активов является их справедливой стоимостью, однако величина оценочного резерва под убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения, за исключением долевых финансовых активов. Финансовый актив является кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

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

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушения условий договора (например: отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга);
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации эмитента;
- исчезновение активного рынка для этого финансового актива в связи с финансовыми трудностями;
- ретроспективный анализ сроков погашения дебиторской задолженности, показывающий, что всю номинальную сумму дебиторской задолженности взыскать не удастся.

При оценке ожидаемых кредитных убытков по денежным средствам и комиссионных доходов к получению Группа использует упрощения практического характера. Расчет ожидаемых кредитных убытков по таким активам производится с использованием матрицы оценочных резервов. Группа использует свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков для оценки 12-месячных ожидаемых кредитных убытков или ожидаемых кредитных убытков за весь срок, соответственно. Матрица оценочных резервов устанавливает фиксированные ставки оценочных резервов в зависимости от количества дней просрочки в случае комиссионных доходов к получению:

Количество дней просрочки	Размер резерва (%)
Просрочка отсутствует	-
Платежи просрочены более 90 дней, но менее 180 дней	50
Платежи просрочены более 180 дней	100
Пролонгация по договору	5

#### Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.



Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости. Финансовые обязательства Группа включают торговую и прочую кредиторскую задолженность.

После первоначального признания кредиторская задолженность оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе при прекращении признания обязательств, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконта или премии при приобретении, а также комиссионных затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Признание финансовых обязательств прекращается, если обязательства погашены, аннулированы, или срок их действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в составе прибыли или убытках.

#### ***Кредиторская задолженность и прочие обязательства***

Кредиторская задолженность и прочие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, и далее – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### ***Зачет финансовых активов и обязательств***

Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в отчете о финансовом положении, когда Группа имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы и Группа намерена погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, который не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

#### ***Прекращение признания финансовых обязательств***

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменения учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в составе прибыли или убытка.

#### **Основные средства**

Основные средства учитываются Группой по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость фиксированных активов включает в себя цену приобретения, включая уплаченные невозмещаемые налоги и сборы, а также затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для их использования по назначению.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене отдельных частей, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в составе прибыли и убытка по мере их возникновения. После первоначального признания, основные средства оцениваются по первоначальной стоимости.



Амортизация начисляется и отражается в составе прибыли и убытка на основе равномерного списания стоимости в течение расчетного срока полезной службы отдельных активов. Износ начисляется по следующим нормам амортизации активов:

	Срок полезной службы (лет)
Компьютеры и передаточные устройства	3
Прочее	5-7

Предполагаемый срок полезной службы и метод начисления износа и ликвидационная стоимость оцениваются в конце каждого отчетного периода, и любые изменения в оценке учитываются на перспективной основе.

Прибыль или убыток от реализации или выбытия актива определяются как разница между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признаются в составе прибыли или убытка.

### Нематериальные активы

Первоначальное признание нематериальных активов производится по себестоимости. После признания, нематериальные активы оцениваются по первоначальной стоимости, которая складывается из денежных затрат на их приобретение, включая уплаченные не возмещаемые налоги и сборы и другие затраты, непосредственно связанные с приведением объектов нематериальных активов в состояние готовности к использованию по назначению. Стоимость нематериальных активов подлежит ежемесячной амортизации методом прямолинейного (равномерного) списания и прекращается после полного списания их первоначальной стоимости. Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:

	Срок полезной службы (лет)
Программное обеспечение	5 – 6
Прочие нематериальные активы	5 – 6

### Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату составления финансовой отчетности Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости нефинансовых активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка на предмет возможного снижения стоимости возмещения активов. Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Группа определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив.

Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения при этом, признается в качестве расхода.

### Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передается ли по договору право контролировать использование идентифицируемого актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

### Группа в качестве арендатора по краткосрочной аренде

Группа применяет освобождение от признания актива в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении краткосрочной аренды к договорам аренды офисных помещений. Арендные платежи по краткосрочной аренде признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

### Налогообложение

Подходный налог включает текущий и отложенный налоги. Подходный налог признается в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или в прочем совокупном доходе. В этих случаях он признается в капитале или в прочем совокупном доходе. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в составе прибыли или убытка, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях



налогообложения статьи. Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

Отложенный налог на прибыль определяется по методу обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и стоимостью, используемых в налоговых целях. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных на отчетную дату налоговых ставок. Отложенный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого могут быть покрыты временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Помимо подоходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Группы. Данные налоги включены в статьи административных расходов в составе прибыли или убытка Группы за отчетный период.

## Капитал

### *Акционерный капитал*

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

### *Дивиденды*

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы 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 консолидированной финансовой отчетности.

## Признание доходов и расходов

### *Комиссионные доходы*

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные, полученные от оказания услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждения от брокерской деятельности, управления активами и консультационных услуг.

### *Брокерские услуги*

Выручка от брокерских услуг признается в определенный момент времени, так как контроль за выполненной услугой передается тогда, когда услуга оказана, на дату совершения сделки.

### *Услуги за управление инвестиционным портфелем*

Возмещение состоит из двух компонентов: комиссии за управление, основанной на средней стоимости актива-для закрытых паевых инвестиционных фондов, на средней общей стоимости активов-для интервальных паевых инвестиционных фондов и комиссии за выполнение, которая подлежит, если достигнут определенный уровень доходности. Комиссия за выполнение признается Группой в определенный момент времени.



*Консультационные услуги*

Выручка от оказания консультационных услуг признается в определенный момент времени, так как контроль за выполненной услугой передается тогда, когда услуга оказана.

**Признание процентных доходов и расходов**

Группа рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов.

Эффективная процентная ставка по финансовому активу или обязательству рассчитывается при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства. При расчете процентного дохода или расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива или амортизированной стоимости обязательства. Эффективная процентная ставка пересматривается в результате периодической переоценки потоков денежных средств по инструментам с плавающей ставкой с целью отражения изменения рыночных процентных ставок.

**Признание доходов по операциям РЕПО и «обратное РЕПО»**

Прибыли/убытки от продажи указанных выше финансовых инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам.

**Оценка справедливой стоимости**

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участников рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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

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

- Уровень 1 – 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 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 периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми



для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

### Резервы, условные обязательства и условные активы

Резервы - это обязательства с неопределенным временем или суммой, они признаются тогда, когда:

- в результате прошлого события у Группы есть существующая обязанность (юридическая или вмененная);
- является вероятным возникновение потребности в каком-либо оттоке ресурсов для исполнения этой обязанности;
- сумма обязанности может быть достоверно оценена.

Условные обязательства это существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается потому, что возникновение потребности оттока ресурсов для исполнения обязанности не является вероятным или сумма обязанности не может быть оценена с достаточной достоверностью.

Условные обязательства не признаются, а подлежат раскрытию, кроме случаев, когда возможность выбытия ресурсов является маловероятной.

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным.

### Раскрытие информации о связанных сторонах

Сторона считается связанной с Группой, если эта сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролирует Группу или контролируется им; имеет долю в Группе, обеспечивающую значительное влияние над ней при принятии финансовых и операционных решений.

Операции между связанными сторонами - это передача ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от того, взимается плата или нет.

### Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, приходящейся на долю акционеров Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

### Переоценка иностранной валюты

Функциональной валютой Группы является валюта основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Группы и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Республики Казахстан, т.е. тысячах тенге.

Сделки в иностранной валюте первоначально отражаются по курсу тенге на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по курсам обмена, установленным на дату составления финансовой отчетности. Доходы и убытки, возникающие в результате пересчета сделок в иностранной валюте, отражаются в составе прибыли и убытка как доходы, за минусом расходов от операций в иностранной валюте. Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Тенге/1 доллар США	454,56	462,65
Тенге/1 российский рубль	5,06	6,43

### События после отчетной даты

События после отчетной даты - это события, как благоприятные, так и не благоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности. События, подтверждающие существование на отчетную дату условия, отражаются в финансовой отчетности





(корректирующие события). События, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, не отражаются в финансовой отчетности (не корректирующие события). Если не корректирующие события существенны, то информация о них должна быть раскрыта в примечаниях к финансовой отчетности.

#### 4. Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях.

Расчетные оценки и допущения рассмотрены на основании непрерывности деятельности. Изменения бухгалтерских расчетов отражаются в том периоде, в котором эти изменения произошли. Основные допущения и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств, рассматриваются ниже.

##### *Обесценение финансовых активов*

Группа признает резервы под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности. При оценке ожидаемых кредитных убытков Группа применила упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитал ожидаемые кредитные убытки на весь срок жизни данных финансовых активов. Группа использовало модель оценочных резервов, которая подготовлена с учетом прошлого опыта возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом факторов специфичных для заемщика и общих экономических условий.

Для всех остальных финансовых инструментов Группа признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, в момент существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента.

Группа считает, что произошло существенное увеличение кредитного риска, если выплаты по договору просрочены более чем на 90 дней. Также считается, что по финансовому активу произошел дефолт, если платежи по договору просрочены на 180 дней.

##### *Полезный срок службы основных средств и нематериальных активов*

Группа оценивает оставшийся срок полезной службы объектов основных средств и нематериальных активов, по меньшей мере, на конец каждого отчетного периода, и если ожидания отличаются от ранее сделанных оценок, то изменения учитываются как изменения в бухгалтерских оценках в соответствии с МСФО 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

##### *Оценка влияния отложенного подоходного налога*

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет будущее влияние отложенного подоходного налога путем сверки балансовой стоимости активов и обязательств, приведенной в финансовой отчетности, с соответствующей налоговой базой. Отложенные активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, применимым к периоду в котором ожидается реализация активов и погашение обязательств. Отложенные налоговые активы признаются с учетом вероятности наличия в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой не существует вероятности того, что соответствующие налоговые выгоды будут реализованы.

##### *Раскрытие информации о связанных сторонах*

Сторона считается связанной с Группой, если эта сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролирует Группу или контролируется им; имеет долю в Группе, обеспечивающую значительное влияние над ней при принятии финансовых и операционных решений.



Операции между связанными сторонами – это передача ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от того, взимается плата или нет.

### 5. Денежные средства

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2023 года	23 ноября 2023 года
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	33 875	9 573
Денежные средства на текущих банковских счетах в валюте	2 275	336
Денежные средства на счетах в АО «Казахстанская фондовая биржа»	26	891
	<b>36 176</b>	<b>10 800</b>

### 6. Вклады размещенные

Временно свободны денежные средства Группа размещает во вклады в банках.

				(в тысячах тенге)	
Банк	Процентная ставка	Дата открытия	Дата погашения	31 декабря 2023 года	23 ноября 2023 года
АО «First Heartland Jusan Bank»	14,7%	08.12.2023г.	08.12.2024г.	39 025	-
				<b>39 025</b>	-

### 7. Активы по операциям «Обратное РЕПО»

				(тыс. тенге)	
Эмитент	ISIN	31 декабря 2023 года		23 ноября 2023 года	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения
Министерство финансов республики Казахстан	KZK200000679	144 210	138 004	231 038	231 038
		<b>144 210</b>	<b>138 004</b>	<b>231 038</b>	<b>231 038</b>

На 31 декабря 2023 года Группа заключила две операции «Обратное РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже, закрытие операций «Обратное РЕПО» произведено в январе 2024 года (23 ноября 2023 года: 2 операции). Сумма вознаграждения на 31 декабря 2023 года составляет 120 тысяч тенге, на 23 ноября 2023 года сумма ноль тенге.

### 8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

				(тыс. тенге)	
		31 декабря 2023 года		23 ноября 2023 года	
Долевые ценные бумаги		8 198		8 081	
Долговые ценные бумаги		330 122		320 890	
		<b>338 320</b>		<b>328 971</b>	
				(тыс. тенге)	
		ISIN		31 декабря 2023 года	23 ноября 2023 года
Долевые ценные бумаги					
АО «Казахтелеком»		KZ0009093241		5 266	5 179
CXApp Inc.		US23248B1098		2 932	2 902
				<b>8 198</b>	<b>8 081</b>
		ISIN	Процентная ставка, %	31 декабря 2023 года	23 ноября 2023 года
Долговые ценные бумаги					
Министерство финансов Республики Казахстан		KZK200000745	16,70%	330 122	320 890
				<b>330 122</b>	<b>320 890</b>



По состоянию на 31 декабря 2023 и 23 ноября 2023 годов, для расчета справедливой стоимости всех ценных бумаг, находящихся в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Группа использовала информацию о рыночной стоимости из независимых источников.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются просроченными.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают накопленный процентный доход по состоянию на 31 декабря 2023 года в сумме 23 241 тысяч тенге, по состоянию на 23 ноября 2023 года – 14 890 тысяч тенге.

#### 9. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2023 года		23 ноября 2023 года	
			(тыс. тенге)	
Долговые ценные бумаги	442 656		435 400	
	442 656		435 400	

Процентные ставки в таблице, представленной ниже, рассчитаны как средневзвешенные эффективные процентные ставки по соответствующим ценным бумагам:

	Процентная ставка, %	Срок погашения, год	31 декабря 2023 года	23 ноября 2023 года
			(тыс. тенге)	
ТОО «Интерфинанс»	25%	06.04.2024г.	442 656	435 400
			442 656	435 400

По состоянию на 31 декабря 2023 и 23 ноября 2023 годов руководство Группы оценило, что резервы по ожидаемым кредитным убыткам отсутствуют.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают накопленный процентный доход по состоянию на 31 декабря 2023 года в сумме 7 257 тысяч тенге, по состоянию на 23 ноября 2023 года ноль тенге.

#### 10. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	31 декабря 2023 года		23 ноября 2023 года	
			(тыс. тенге)	
Долговые ценные бумаги	198 301		199 080	
	198 301		199 080	

Долговые ценные бумаги	ISIN	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2023 года	Номинальная процентная ставка, %	23 ноября 2023 года
			(тыс. тенге)		
АО «Казахстанский фонд устойчивости»	KZ2C00008738	9,50%	106 928	9,50%	100 841
Министерство финансов США (US_MF)	US91282CHD65	4,25%	91 373	4,25%	98 239
			198 301		199 080

По состоянию на 31 декабря 2023 и 23 ноября 2023 годов, для расчета справедливой стоимости всех ценных бумаг, находящихся в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Группа использовала информацию о рыночной стоимости из независимых источников.





Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включают накопленный процентный доход по состоянию на 31 декабря 2023 года в сумме 8 199 тысяч тенге, по состоянию на 23 ноября 2023 года 7 966 тысяч тенге.

**11. Дебиторская задолженность по комиссиям**

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2023 года	23 ноября 2023 года
Дебиторы по комиссии от брокерской деятельности	13 267	157
Дебиторы по комиссии представителя держателей облигаций	200	-
Дебиторы по комиссии за управление активами	5 767	-
	<b>19 234</b>	<b>157</b>

**12. Прочие краткосрочные активы**

	(тыс.тенге)	
	31 декабря 2023 года	23 ноября 2023 года
<b>Финансовые активы:</b>		
Средства, ограниченные в использовании на счете в Казахстанской фондовой бирже	7 500	7 500
Займы, предоставленные руководителю Группы	56 000*	56 000
	<b>63 500</b>	<b>63 500</b>
<b>Прочие нефинансовые активы:</b>		
Предоплата за услуги	15 520	14 232
Товарно-материальные запасы	93	893
Прочие активы	868	4 185
	<b>16 481</b>	<b>19 310</b>
	<b>79 981</b>	<b>82 810</b>

\*Задолженность по краткосрочному беспроцентному займу руководителю Группы должна быть погашена до 19.12.2024 года.

**13. Основные средства**

	(тыс.тенге)		Всего
	Компьютеры и передаточные устройства	Прочие	
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 23 ноября 2023 года	11 178	6 647	17 825
Поступления	-	35	35
На 31 декабря 2023 года	11 178	6 682	17 860
<b>Амортизация</b>			
На 23 ноября 2023 года	(3 280)	(1 016)	(4 296)
Амортизация за период	(461)	(145)	(606)
На 31 декабря 2023 года	(3 741)	(1 161)	(4 902)
<b>Остаточная стоимость</b>			
На 23 ноября 2023 года	7 898	5 631	13 529
На 31 декабря 2023 года	7 437	5 521	12 958

Руководство Группы считает, что основные средства на конец отчетного периода не обесценились.

**14. Нематериальные активы**

	(тыс.тенге)		Всего
	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 23 ноября 2023 года	5 381	2 018	7 399
Поступление	-	-	-
На 31 декабря 2023 года	5 381	2 018	7 399



Амортизация			
На 23 ноября 2023 года	(1 252)	(151)	(1 403)
Амортизация за период	(134)	(50)	(184)
На 31 декабря 2023 года	(1 386)	(201)	(1 587)
Остаточная стоимость			
На 23 ноября 2023 года	4 129	1 867	5 996
На 31 декабря 2023 года	3 995	1 817	5 812

Руководство Группы считает, что нематериальные активы на конец отчетного периода не обесценились.

#### 15. Кредиторская задолженность

(тыс.тенге)

	31 декабря 2023 года	23 ноября 2023 года
Краткосрочная кредиторская задолженность	8 237	349
Комиссионные расходы к оплате	3 213	-
	11 450	349

#### 16. Прочие краткосрочные обязательства

(тыс.тенге)

	31 декабря 2023 года	23 ноября 2023 года
Задолженность по оплате труда	62	-
Авансы полученные	200	1 200
Резерв по неиспользованным отпускам работников	9 545	1 510
	9 807	2 710
<b>Обязательства по налогам и прочим платежам</b>		
Индивидуальный подоходный налог	2 539	5
Социальный налог	3	3
Обязательные платежи	3 700	11
	6 254	19
	16 061	2 729

Движение резерва по неиспользованным отпускам работников представлено следующим образом:

(тыс.тенге)

2023 год

Сальдо на 23 ноября 2023 года	1 510
Начислено	8 035
Использовано	-
Сальдо на 31 декабря 2023 года	9 545

#### 17. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2023 и 23 ноября 2023 годов зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал составил 1 225 200 обыкновенных акций.

В январе 2022 года Общество выпустило и разместило 1 225 200 акций на общую сумму 1 225 200 тыс. тенге.

#### 18. Комиссионный доход/расход, нетто

Комиссионный доход/(расход) Группы сложился из комиссионных доходов и расходов по операциям на рынке ценных бумаг и включает в себя:

(тыс. тенге)

	С 23 ноября по 31 декабря 2023 года
Комиссионные доходы	18 977
Доход от брокерской деятельности	18 022
Комиссионный доход от управления активами	-



Доход по услугам номинального держателя	2 400
Доход от возмещения услуг	7 840
	47 239
<b>Комиссионные расходы</b>	
Услуги фондовой биржи	(5 482)
Услуги банка кастодиана	(1 732)
Услуги центрального депозитария	(7 670)
	(14 884)
<b>Итого, нетто</b>	<b>32 355</b>

Комиссионные доходы по договорам с покупателями оцениваются на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем.

Группа признает дебиторскую задолженность по договорам с покупателями, когда права Группы за получение возмещения за работу, которая была выполнена, становятся безусловными.

По договорам на доверительное управление активами Группа получает комиссионное вознаграждение в зависимости от размера активов.

#### 19. Процентный доход/(расход), рассчитанный с использованием эффективной процентной ставки, нетто

(тыс. тенге)

С 23 ноября по 31 декабря 2023 года

Процентные доходы/(расходы) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, нетто	13 367
Процентные доходы по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	21 466
<b>Итого процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки</b>	<b>34 833</b>

(тыс. тенге)

С 23 ноября по 31 декабря 2023 года

<i>Процентные доходы по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, включают:</i>	
Купонное вознаграждение по ценным бумагам	12 406
Доходы/(расходы) по амортизации дисконта по ценным бумагам, нетто	961
	13 367

(тыс. тенге)

*Процентные доходы по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, включают:*

С 23 ноября по 31 декабря 2023 года

Вознаграждение по операциям «Обратное РЕПО»	5 098
Купонное вознаграждение по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	16 327
Вознаграждения по депозитам	320
Вознаграждение по операциям «Прямое РЕПО»	(279)
	21 466

#### 20. Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто

(тыс.тенге)

С 23 ноября по 31 декабря 2023 года

Доходы/ (расходы) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	1 387
	1 387



**21. Операционные расходы**

(тыс.тенге)

С 23 ноября по 31 декабря 2023 года

Расходы по оплате труда	45 478
Налоги и отчисления по заработной плате	4 500
Резерв по неиспользованным отпускам работников	8 035
Профессиональные услуги	6 958
Аренда	710
Услуги охраны	2 068
Информационные услуги	2 715
Сопровождение программного обеспечения	1 530
Членские взносы	400
Услуги банка	156
Износ и амортизация	791
Услуги связи	402
Коммунальные услуги	246
Командировочные расходы	414
Материальные затраты	316
Страхование	29
Прочие	5 756
	<b>80 504</b>

**22. Расходы по подоходному налогу**

В 2023 году установленная ставка по корпоративному подоходному налогу для юридических лиц Республики Казахстан составляла 20%. Расходы по подоходному налогу за период, закончившийся 31 декабря 2023 года, сопоставлены с прибылью до налогообложения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следующим образом:

(тыс. тенге)

С 23 ноября по 31 декабря 2023

года

Текущий подоходный налог	(4 007)
Корпоративный подоходный налог у источника выплаты	(41)
Отложенный налог	308
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>(3 740)</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета корпоративного подоходного налога. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставкам налога, применимым к периоду реализации требования или погашения обязательства. Согласно текущему налоговому законодательству Республики Казахстан действующая ставка подоходного налога равна 20%.

**Сверка действующей налоговой ставки**

(тыс. тенге)

С 23 ноября по 31 декабря 2023 года

<b>Чистый убыток до налогообложения</b>	<b>(15 554)</b>
Установленная ставка подоходного налога	20%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	3 111
Корпоративный подоходный налог у источника выплаты	(41)
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемого дохода	(6 810)
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>(3 740)</b>



*Расчет отложенных налоговых активов/ (обязательств) на 31 декабря 2023 года приведен ниже:*

	23 ноября 2023 года	За счет изменения временных разниц	(тыс.тенге) 31 декабря 2023 года
Отложенные налоговые обязательства	(777)	(343)	(1 120)
Основные средства и нематериальные активы	(777)	(343)	(1 120)
Отложенные налоговые активы	1 258	651	1 909
Резерв по неиспользованным отпускам работников	1 084	825	1 909
Неоплаченные налоги	174	(174)	-
Актив/(обязательство) по отложенному налогу	481	308	789

На 31 декабря 2023 и года руководство оценило возмещаемость отложенного налога и заключило, что Группа может признать отложенный актив, так как есть вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которую можно будет использовать для возмещения актива.

### 23. Убыток на акцию

Базовая прибыль (убыток) на акцию за отчетный период определяется путем деления прибыли Группы за данный период, предназначенной для распределения между держателями простых акций Группы, на средневзвешенное количество его простых акций, находящихся в обращении в течение данного периода.

	С 23 ноября по 31 декабря 2023 года	(тыс.тенге)
Чистый убыток		(19 294)
Средневзвешенное количество простых акций, штук		127 555
Убыток на одну акцию (тенге)		(151,26)

### 24. Условные обязательства

#### *Политические и экономические условия в Республике Казахстан*

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых стран. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменения политической ситуации в стране.

Финансовое состояние и будущая деятельность Группы могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающейся стране, и темпов кредитования экономики и населения. Руководство Группы не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет, на финансовые результаты Группы.

#### *Судебные иски*

Время от времени в процессе деятельности Группы, клиенты и контрагенты могут выдвигать претензии к Группе.

#### *Налогообложение*

Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате, законы и положения, регулирующие деятельность Группы, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением, наличием различных интерпретаций и произвольным применением органами власти.

В частности, налоги проверяются несколькими органами, которые по закону имеют право налагать штрафы и пени. Отсутствие ссылки на положения в Казахстане приводит к отсутствию ясности и





целостности положений. Частые противоречия в юридической интерпретации в правительственных органах и между компаниями и правительственными органами создают неопределенность и конфликты. Эти факты создают в Казахстане налоговые риски, намного более существенные по сравнению с таковыми в странах с более развитыми налоговыми системами.

Налоговые органы имеют право проверять налоговые записи в течение пяти лет после окончания периода, в котором определена налогооблагаемая база и начислена сумма налогов. Следовательно, Группе могут быть начислены дополнительные налоговые обязательства в результате налоговых проверок. Группа считает, что адекватно отразила все налоговые обязательства, исходя из своего понимания налогового законодательства.

#### **Брокерская деятельность**

В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения с клиентами в целях исполнения их письменных заказов по купле-продаже ценных бумаг без права принятия решения, в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Группа обязана строго выполнять инструкции клиента, и несет ответственность за убытки, вызванные невыполнением данных инструкций. Однако, потенциальная ответственность за убытки или действия, как результат инвестиционных действий, лежит на клиентах.

#### **Фидуциарная деятельность**

Группа предоставляет услуги по управлению активами акционерных и паевых инвестиционных фондов, что подразумевает принятие Группой решений по размещению, покупке и продаже ценных бумаг и активов, которые находятся в доверительном управлении, и не включены в ее финансовую отчетность. По состоянию на 31 декабря 2023 года под управлением Группы находилось 12 фондов и 1 физическое лицо, в т.ч. 8 акционерных обществ и 4 паевых фондов (23 ноября 2023 года 9 фондов, в т.ч. 6 акционерных обществ и 3 паевых фондов). Справедливая стоимость чистых активов акционерного фонда по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 152 168 872 тыс. тенге (23 ноября 2023 года: 119 780 648 тыс. тенге). Справедливая стоимость чистых активов паевого фонда по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 7 200 687 тыс. тенге (23 ноября 2023 года: 2 236 802 тыс. тенге).

### **25. Операции со связанными сторонами**

При рассмотрении возможного наличия отношений между связанными сторонами внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению. 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.

Контроль деятельности Группы осуществляется его акционером. Акционером Группы является Усеров Д.Е.

Операции со связанными сторонами совершались на условиях, согласованных между сторонами. Займ, предоставленный в течение 2023 года, является краткосрочным, и не дисконтировался.

Ниже представлены основные операции со связанными сторонами на 31 декабря 2023 года:

	23 ноября 2023 года	Выдано	Погашено	31 декабря 2023 года	Описание
Руководитель	-	56 000	-	56 000	Предоставленные займы
	-	56 000	-	56 000	

#### **Вознаграждение руководящему составу**

По состоянию на 31 декабря 2023 года ключевой управляющий персонал состоял из 5 человек. Вознаграждение, выплачиваемое руководящему составу за их участие в работе Группы, состоит из краткосрочного вознаграждения, включающего должностной оклад, оговоренный в контракте.

Общая сумма вознаграждения, выплаченного руководящему составу, включенных в статью «Расходы по оплате труда» (Примечание 21), представлен следующим образом:





	(тыс.тенге)	
	С 23 ноября по 31 декабря 2023 года	
Заработная плата и премии	19 967	
- в том числе вознаграждение исполнительного органа	15 228	

## 26. Политика по управлению рисками

Финансово-хозяйственная деятельность Группы подвержена различным рискам, присущим предпринимательской деятельности в Казахстане: эти риски вытекают под действием таких объективных факторов, как экономические условия, изменения налогового законодательства и других нормативно-правовых актов Республики Казахстан, но руководство Группы управляет и отслеживает все колебания рисков, с целью минимизации их влияния на финансовые результаты их деятельности.

Основными рисками присущими деятельности Группы являются риски, связанные с ликвидностью, кредитные риски, риски изменения ставок вознаграждения и обменных курсов валют, которые возникают у Группы за отчетный период. Ниже приведены описания политики Группы в отношении управления данными рисками.

### Структура управления рисками

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

#### Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Группе

#### Управление рисками

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

#### Контроль рисков

Подразделение контроля рисков отвечает за контроль соблюдения принципов, политики управления рисками и лимитов риска. В Группе применяется система двойного контроля при управлении рисками, основанная на разделении функционала бэк и фронт офисов.

#### Внутренний аудит

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

#### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск, связанный в частности с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам.

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных по размеру кредитного риска и обеспеченности залогом, оставшегося с даты составления отчета о финансовом положении до даты выплаты по обязательствам.

	(тыс.тенге)		
	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
<b>На 31 декабря 2023 года</b>			
Денежные средства	36 176	-	36 176
Вклады размещенные	39 025	-	39 025
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	144 210	(144 210)	-



Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	338 320	-	338 320
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	442 656	-	442 656
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	198 301	-	198 301
Дебиторская задолженность по комиссиям	19 234	-	19 234
Прочие финансовые активы	63 500	-	63 500
	<b>1 281 422</b>	<b>144 210</b>	<b>1 137 212</b>

	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
(тыс.тенге)			
<b>На 23 ноября 2023 года</b>			
Денежные средства	10 800	-	10 800
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	231 038	-	231 038
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	328 971	328 971	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	435 400	-	435 400
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	199 080	-	199 080
Дебиторская задолженность по комиссиям	157	-	157
Прочие финансовые активы	63 500	-	63 500
	<b>1 268 946</b>	<b>328 971</b>	<b>939 975</b>

Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2023 года была следующей:

	от AAA до AAA-	от BB+ до BB-	ниже BBB-	Без рейтинга	Итого
(тыс.тенге)					
Денежные средства	-	29 032	7 118	26	36 176
Вклады размещенные	-	39 025	-	-	39 025
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	-	-	144 210	-	144 210
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	335 388	2 932	338 320
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	442 656	442 656
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	198 301	198 301
Дебиторская задолженность по комиссиям	-	-	-	19 234	19 234
Прочие финансовые активы	-	-	-	63 500	63 500
	-	<b>68 057</b>	<b>486 716</b>	<b>726 649</b>	<b>1 281 422</b>

Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам по состоянию на 23 ноября 2023 года была следующей:

	от AAA до AAA-	от BB+ до BB-	ниже BBB-	Без рейтинга	Итого
(тыс.тенге)					
Денежные средства	-	9 909	-	891	10 800
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	-	-	231 038	-	231 038



Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	326 069	2 902	328 971
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	435 400	435 400
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	199 080	199 080
Дебиторская задолженность по комиссиям	-	-	-	157	157
Прочие финансовые активы	-	-	-	63 500	63 500
	-	9 909	557 107	701 930	1 268 946

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях.

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных на основании периода, оставшегося с даты составления отчета о финансовом положении до даты выплаты по обязательствам.

31 декабря 2023 года	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	(тыс.тенге) Итого
<b>Финансовые активы:</b>					
Денежные средства	36 176	-	-	-	36 176
Вклады размещенные	-	-	39 025	-	39 025
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	-	144 210	-	-	144 210
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	338 320	-	338 320
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	442 656	-	442 656
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	198 301	-	198 301
Дебиторская задолженность по комиссиям	-	-	19 234	-	19 234
Прочие финансовые активы	-	-	63 500	-	63 500
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>36 176</b>	<b>144 210</b>	<b>1 101 036</b>	<b>-</b>	<b>1 281 422</b>
<b>Финансовые обязательства:</b>					
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	-	(11 450)	-	(11 450)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(11 450)</b>	<b>-</b>	<b>(11 450)</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>36 176</b>	<b>144 210</b>	<b>1 089 586</b>	<b>-</b>	<b>1 269 972</b>

23 ноября 2023 года	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	(тыс.тенге) Итого
<b>Финансовые активы:</b>					
Денежные средства	10 800	-	-	-	10 800
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	-	231 038	-	-	231 038
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	328 971	-	328 971



Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	435 400	-	435 400
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	199 080	-	199 080
Дебиторская задолженность по комиссиям	-	-	157	-	157
Прочие финансовые активы	-	-	63 500	-	63 500
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>10 800</b>	<b>231 038</b>	<b>1 027 108</b>	<b>-</b>	<b>1 268 946</b>
<b>Финансовые обязательства:</b>					
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	-	(349)	-	(349)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(349)</b>	<b>-</b>	<b>(349)</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>10 800</b>	<b>231 038</b>	<b>1 026 759</b>	<b>-</b>	<b>1 268 597</b>

**Рыночный риск**

Рыночный риск – вероятность потерь, связанных с неблагоприятными движениями финансовых рынков (вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, процентных ставок, курсов иностранных валют, драгоценных металлов). Группа управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры. Рыночные риски включают в себя валютный, прочий ценовой и процентный риски.

**Валютный риск**

Валютный риск – это риск, связанный с тем, что финансовые инструменты подвержены колебаниям из-за изменений в курсах валют.

				(тыс. тенге)
31 декабря 2023 года	Тенге	Доллар США	Российский рубль	Всего
<b>Финансовые активы:</b>				
Денежные средства	33 900	228	2 048	36 176
Вклады размещенные	39 025	-	-	39 025
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	144 210	-	-	144 210
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	335 388	2 932	-	338 320
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	442 656	-	-	442 656
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	106 928	91 373	-	198 301
Дебиторская задолженность по комиссиям	19 234	-	-	19 234
Прочие финансовые активы	63 500	-	-	63 500
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1 184 841</b>	<b>228</b>	<b>96 353</b>	<b>1 281 422</b>
<b>Финансовые обязательства:</b>				
Кредиторская задолженность	(11 450)	-	-	(11 450)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(11 450)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(11 450)</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>1 173 391</b>	<b>228</b>	<b>96 353</b>	<b>1 269 972</b>
<b>(тыс. тенге)</b>				
23 ноября 2023 года	Тенге	Доллар США	Российский рубль	Всего
<b>Финансовые активы:</b>				
Денежные средства	10 464	115	221	10 800
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	231 038	-	-	231 038

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	326 069	2 902	-	328 971
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	435 400	-	-	435 400
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	100 841	98 239	-	199 080
Дебиторская задолженность по комиссиям	157	-	-	157
Прочие финансовые активы	63 500	-	-	63 500
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1 167 469</b>	<b>101 256</b>	<b>221</b>	<b>1 268 946</b>
<b>Финансовые обязательства:</b>				
Кредиторская задолженность	(349)	-	-	(349)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(349)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(349)</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>1 167 120</b>	<b>101 256</b>	<b>221</b>	<b>1 268 597</b>

Основные денежные потоки Группы в 2023 году генерировались главным образом в тенге, в долларах США и российских рублях. В результате, будущие колебания обменного курса тенге по отношению к иностранным валютам могут повлиять на балансовую стоимость денежных активов и обязательств Группы, выраженных в иностранных валютах.

Ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

Валюта	Изменение в валютном курсе, %	Влияние на доход до налогообложения	
		31 декабря 2023 года	23 ноября 2023 года
Доллар США	20%	19 271	20 251
	-20%	(19 271)	(20 251)
Российский рубль	20%	46	44
	-20%	(46)	(44)

#### Риск изменения ставок вознаграждения

Группа не подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и движение денежных средств, так как у Группы не имеются финансовые активы с переменной ставкой процента.

#### Прочие ценовые риски

Прочие ценовые риски – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Прочие ценовые риски возникают тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

	31 декабря 2023 года		23 ноября 2023 года	
	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%
Влияние на прибыль до налогообложения	820	(820)	808	(808)



**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. Группа 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 Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

**27. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости.

*Иерархия оценок справедливой стоимости*

- Уровень 1: используются (прямые) рыночные котировки идентичного инструмента на активном рынке;
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на исходных данных с наблюдаемых рынков, полученных прямо (т.е. непосредственно цены) или косвенно (т.е. данные, основанные на ценах) Данная категория включает инструменты, оценка которых проводится с использованием рыночных котировок идентичных или аналогичных инструментов на активных рынках; рыночных котировок идентичных или аналогичных инструментов на рынках, которые рассматриваются как менее активные, или с использованием иных методов оценки, где все важные исходные данные прямо или косвенно, можно получить на основании рыночных данных, наблюдаемых на рынке;
- Уровень 3: Методы оценки, в которых используется важные наблюдаемые исходные данные. Данная категория включает все инструменты, в которых методы оценки включают исходные параметры, не основанные на данных с наблюдаемых рынков, и ненаблюдаемые исходные данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включают инструменты, оценка которых проводится на основании котировок аналогичных инструментов в тех случаях, когда существенные ненаблюдаемые корректировки или допущения требуются для отражения различий между инструментами.

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

	Дата оценки	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	(тыс. тенге) Итого 31 декабря 2023 года
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 декабря 2023 года	338 320	-	-	338 320
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31 декабря 2023 года	198 301	-	-	198 301
		<b>536 621</b>	-	-	<b>536 621</b>

	Дата оценки	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	(тыс. тенге) Итого 23 ноября 2023 года
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства	-	-	36 176	-	36 176
Вклады размещенные	-	-	39 025	-	39 025
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	-	144 210	-	-	144 210
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	442 656	-	442 656
Дебиторская задолженность по комиссиям	-	-	19 234	-	19 234
Прочие финансовые активы	-	-	63 500	-	63 500
		<b>144 210</b>	<b>600 591</b>	<b>-</b>	<b>744 801</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Кредиторская задолженность	-	-	11 450	-	11 450
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 декабря 2023 года	328 971	-	-	328 971
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31 декабря 2023 года	199 080	-	-	199 080
		<b>528 051</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>528 051</b>
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства	-	-	10 800	-	10 800
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	-	231 038	-	-	231 038
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	435 400	-	435 400
Дебиторская задолженность по комиссиям	-	-	157	-	157
Прочие финансовые активы	-	-	63 500	-	63 500
		<b>231 038</b>	<b>509 857</b>	<b>-</b>	<b>740 895</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Кредиторская задолженность	-	-	349	-	349

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости, была приблизительно равна их балансовой стоимости.

*Методики оценки и допущения*

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости.

*Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

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

**28. Анализ сроков погашения активов и обязательств**

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения.

	31 декабря 2023 года			23 ноября 2023 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
<b>АКТИВЫ</b>						
Денежные средства	36 176	-	36 176	10 800	-	10 800
Вклады размещенные	39 025	-	39 025	-	-	-
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	144 210	-	144 210	231 038	-	231 038
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	338 320	-	338 320	328 971	-	328 971
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	442 656	-	442 656	435 400	-	435 400
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	198 301	-	198 301	199 080	-	199 080
Дебиторская задолженность по комиссиям	19 234	-	19 234	157	-	157
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	7	-	7	-	-	-
Прочие краткосрочные активы	79 981	-	79 981	82 810	-	82 810
Отложенные налоговые активы	-	789	789	-	481	481
Основные средства	-	12 958	12 958	-	13 529	13 529
Нематериальные активы	-	5 812	5 812	-	5 996	5 996
<b>Итого активов</b>	<b>1 297 910</b>	<b>19 559</b>	<b>1 317 469</b>	<b>1 288 256</b>	<b>20 006</b>	<b>1 308 262</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Кредиторская задолженность	11 450	-	11 450	349	-	349
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	4 007	-	4 007	-	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	16 061	-	16 061	2 729	-	2 729
<b>Итого обязательств</b>	<b>31 518</b>	<b>-</b>	<b>31 518</b>	<b>3 078</b>	<b>-</b>	<b>3 078</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>1 266 392</b>	<b>19 559</b>	<b>1 285 951</b>	<b>1 285 178</b>	<b>20 006</b>	<b>1 305 184</b>

**29. События после отчетной даты**

23 февраля 2024 года Национальный Банк Республики Казахстан принял внеочередное решение о снижении базовой ставки до 14,75%, понижение базовой ставки было в январе 2024 года с 15,75% до 15,25%.

Каких-либо других событий, произошедших после отчетной даты до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, которые требуют корректировки или раскрытия в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, в Группе не было.

**30. Достаточность капитала**

Группа, являясь профессиональным участником рынка ценных бумаг, должно соблюдать требования Национального Банка Республики Казахстан по соблюдению размера уставного капитала, достаточности собственного капитала и коэффициенту ликвидности.

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение соблюдения Группой внешних требований в отношении капитала и поддержания нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации прибыли для акционера.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности.

Согласно требованиям НБРК, коэффициент достаточности капитала для брокерских и (или) дилерских компаний должен быть на уровне не менее 1. Коэффициент ликвидности с 01 января 2023 года должен быть не менее 1,4.

На 31 декабря 2023 и 23 ноября 2023 годов коэффициент достаточности капитала Общества, рассчитанный согласно требованиям НБРК, был следующим:

	31 декабря 2023 года	23 ноября 2023 года
Ликвидные активы	779 834	675 079
Обязательства	31 518	3078
<b>Чистые ликвидные активы</b>	<b>24,74</b>	<b>219,32</b>
Минимальный размер собственного капитала по требованиям НБРК	381 320	381 320
<b>Коэффициент достаточности собственного капитала</b>	<b>1,962</b>	<b>1,762</b>

**31. Утверждение консолидированной финансовой отчетности**

Данная консолидированная финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2023 года, была утверждена руководством Группы 15 марта 2024 года.



### Информация об активах, принятых в управление

Общество предоставляет услуги по управлению активами для инвестиционных фондов и других компаний, что подразумевает принятие Обществом решений по размещению полученных активов. Активы, которые находятся в доверительном управлении, не включены в отдельный отчет о финансовом положении Общества.

Общество получает в основном фиксированное вознаграждение за свои услуги по доверительному управлению. Данное вознаграждение не зависит от изменения справедливой стоимости активов, взятых в управление.

На 31 декабря 2023 года Общество осуществляет деятельность по управлению инвестиционными портфелями следующих фондов (далее – «фонды»):

- Акционерное общество «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Жайык Инвест Девелопмент» (далее «Фонд»). Выпуск акций зарегистрирован в 2017 году Национальным Банком Республики Казахстан. Выпуск разделен на 100 000 простых акций с присвоением НИИ KZ1C60450018 и 25 000 привилегированных акций с присвоением ISIN KZ1P60450114;
- Акционерное общество «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Cap City (Кар Сити)» (далее «Фонд»). Выпуск акций зарегистрирован в 2018 году Национальным Банком Республики Казахстан с присвоением ISIN KZ1C60770019 (121 150 простых акций).
- Акционерное общество «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Mega Center Plus (Мега Центр Плюс)» (далее «Фонд»). Выпуск акций зарегистрирован в 2018 году Национальным Банком Республики Казахстан с присвоением ISIN KZ1C60640014 (1 000 000 простых акций).
- Акционерное общество «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «ЦУМ» (далее «Фонд»). Выпуск акций зарегистрирован в 2020 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка с присвоением ISIN KZ1C00013747 (2 000 000 простых акций) и ISIN1P00013734 (400 000 привилегированных акций).
- Акционерное общество «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Альба» (далее «Фонд»). Выпуск акций зарегистрирован в 2014 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением ISIN KZ1C59770012.
- Акционерное общество «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Сайхан» (далее «Фонд»). Выпуск акций зарегистрирован в 2014 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением ISIN KZ1C59750014.
- Закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Mizar», принятого на основании акта-приема передачи активов на основании Решения единственного держателя паев фонда №б/н от 12 апреля 2022 года.
- Интервальный паевый инвестиционный фонд «UDC Progress», созданный 14 ноября 2022 года в форме инвестиционного фонда на основании Решения Совета Директоров управляющей компании АО «UD Capital» (Протокол заседания Совета Директоров за №18-10/01 от 18.10.2022г.) и во исполнение Закона Республики Казахстан от 07 июля 2004 года за №576-II «Об инвестиционных и венчурных фондах». Паям данного выпуска присвоен ISIN KZPF00000751.
- Интервальный паевый инвестиционный фонд «UDC Safe+», созданного 14 ноября 2022 года в форме инвестиционного фонда на основании Решения Совета Директоров управляющей компании АО «UD Capital» (Протокол заседания Совета Директоров за №18-10/01 от 18.10.2022г.) и во исполнение Закона Республики Казахстан от 07 июля 2004 года за №576-II «Об инвестиционных и венчурных фондах». Паям данного выпуска присвоен ISIN KZPF00000744.
- Закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования «ORION», созданного 17 мая 2023 года в форме инвестиционного фонда на основании Решения Совета Директоров управляющей компании АО «UD Capital» (Протокол заседания Совета Директоров за № СД-04-01/2023 от 07.04.2023г.) и во исполнение Закона Республики Казахстан от 07 июля 2004 года за №576-II «Об инвестиционных и венчурных фондах». Паям данного выпуска присвоен ISIN KZ23VNB00000124.
- 17 мая 2023 года Обществом был принят в управление Акционерное общество «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Позитив Недвижимость» (далее «Фонд»). Выпуск акций зарегистрирован в 2013 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением ISIN KZ1C00008788.

- 21 декабря 2023 года Обществом был принят в управление Акционерное общество «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Спутник» (далее «Фонд»). Выпуск акций зарегистрирован в 2019 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением ISIN KZ1C00013614.

Руководство управляющей компании несет ответственность за подготовку отчетности по активам, принятым в управление, и раскрытие примечаний в отношении следующего:

- 1) ведения учета и составления отчетности в отношении активов инвестиционного фонда и операций с ними;
- 2) состава активов инвестиционного фонда;
- 3) порядка оценки стоимости активов инвестиционного фонда, а также определения расчетной стоимости пая, цены размещения и выкупа паев паевого инвестиционного фонда;
- 4) сделок, совершенных с активами инвестиционного фонда;
- 5) порядка и результатов проведения сверок с кастодианом стоимости, движения и состава активов инвестиционного фонда, расчетной стоимости паев при их последующем размещении или выкупе.

### **Основы подготовки финансовой отчетности по активам, принятым в управление**

*Ведение учета и составление отчетности в отношении активов инвестиционного фонда и операции с ними*

Управляющая компания ведет бухгалтерский учет инвестиционных фондов (далее - Фонд) в соответствии с действующим законодательством об инвестиционных и венчурных фондах и в соответствии с принципами и законодательством Республики Казахстан, в области бухгалтерского учета.

Финансовая отчетность Фондов подготовлена управляющей компанией на основе применения принципа справедливой стоимости в отношении финансовых инструментов и иного имущества, которые отражены в отчетности по переоцененной стоимости.

Прилагаемая финансовая отчетность Фондов составлена управляющей компанией на основе применения принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе осуществления управляющей компанией операций по инвестированию и операций по реализации инвестиций. Способность управляющей компании реализовывать активы инвестиционного фонда, а также вся его деятельность в будущем, могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане, поэтому финансовая отчетность Фондов, составленная управляющей компанией, не содержит корректировок необходимых в случае, если бы Фонды не могли продолжать свою деятельность, соблюдая принцип непрерывности.

Прилагаемая финансовая отчетность составлена управляющей компанией с применением принципа начисления, что обеспечивается признанием результатов сделок с активами и проведенных операций, а также событий, являющихся результатом инвестиционной деятельности Фондов и оказывающих существенное влияние на его финансовое положение, по факту их совершения и независимо от времени оплаты. Все операции и события отражаются управляющей компанией в бухгалтерском учете Фондов и включаются в их финансовую отчетность, в те периоды, к которым они относятся.

В прилагаемую финансовую отчетность включены все операции и события, которые по признанию управляющей компании, отвечают определению элементов финансовой отчетности и условиям их признания:

- управляющая компания в значительной степени уверена, что любая экономическая выгода, связанная с инвестированием, будет ею получена или утрачена;
- объект инвестирования имеет стоимость или оценку, которая может быть надежно измерена.

Доходы от осуществления инвестиционной деятельности оцениваются и признаются управляющей компанией в бухгалтерском учете инвестиционных фондов по приобретенным активам, и отражаются в финансовой отчетности на основе метода начислений по стоимости реализации, полученной или причитающейся к получению и на основе сложившихся договорных отношений между управляющей компанией, Фондами и контрагентами по инвестиционным сделкам. Доходы и расходы, вызванные одними и теми же инвестиционными сделками или событиями в деятельности Фондов, признаются управляющей компанией одновременно. Доходы по инвестированию и операциям с ценными бумагами и



другими активами Фондов, признаются управляющей компанией в случае, если стадии завершения сделок к отчетной дате определяются с большей степенью достоверности. Доходы Фондов не признаются управляющей компанией на основе промежуточных выплат и полученных авансов.

Реализация своих услуг Фондам осуществляется управляющей компанией на основе применения договорных цен и тарифов, установленных ею самостоятельно. Комиссионные расходы, общие, административные и прочие расходы, а также расходы по реализации услуг управляющей компании, отражаются в отчетах о прибылях и убытках активов инвестиционных фондов, составляемых управляющей компанией на каждую отчетную дату.

Учет и отражение в финансовой отчетности денег, принятых от акционеров (пайщиков) Фондов в рамках осуществления инвестиционной деятельности управляющей компанией, организуется и отражается в регистрах бухгалтерского учета отдельно от своих собственных средств. Все операции с инвестициями и ценными бумагами, приобретенными за счет активов акционеров (пайщиков), в финансовой отчетности отражаются управляющей компанией на отдельно открытых для этого счетах учета.

Управляющей компанией разработаны и утверждены Решением Совета Директоров внутренние документы по инвестиционной деятельности Фондов, которые определяют и регулируют условия и порядок его работы; деятельности исполнительных органов, должностных лиц и работников управляющей компании, а также условия и порядок выполнения управляющей компанией операций с активами инвестиционных Фондов.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, предъявляемыми к управляющим компаниям, уполномоченным органом, регулирующим их деятельность, установлены определенные нормативные требования, необходимые для соблюдения компаниями, осуществляющими деятельность по управлению активами инвестиционных фондов.

#### *Состав активов инвестиционного фонда*

Инвестиционной декларацией установлен перечень финансовых инструментов, лимиты инвестирования, в которые управляющей компанией инвестируется имущество Фондов, входящее в инвестиционный портфель.

Большую часть активов инвестиционных фондов, управляемых управляющей компанией, составляют следующие финансовые инструменты: негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан и иностранных эмитентов, требования по операциям «обратное РЕПО», инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами, инвестиции в прочие активы (земельные участки и объекты недвижимого имущества).

#### *Порядок оценки стоимости активов инвестиционного фонда, а также определение расчетной стоимости пая, цены размещения и выкупа паев паевого инвестиционного фонда*

По инвестиционной декларации управляющей компании, стоимость объектов вложения имущества, входящего в инвестиционный портфель Фондов и, соответственно, расчетная стоимость инвестиций, могут увеличиваться или уменьшаться, а результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы Фондов в будущем.

Государство также не гарантирует доходность инвестиций и заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестированных активов, будут расцениваться управляющей компанией не иначе как «предположения».

Управляющая компания и Фонды признают, что в результате проведения компанией активных операций существует риск того, что сумма активов Фондов, переданных в управление управляющей компании, может стать меньше ее первоначальной, при этом, управляющая компания обязуется предпринять все зависящие от нее усилия для уменьшения данного риска. Также, управляющая компания не гарантирует доходность инвестиций, но обязуется прилагать максимальные усилия для обеспечения стабильного роста стоимости паев. Налоговая система Республики Казахстан находится в процессе развития и подвержена различным толкованиям и постоянным изменениями, в результате чего, текущая трактовка и толкование существующих законов и порядков может быть изменена в будущем. Более того, эти изменения могут иметь обратную силу. Управляющая Компания предупреждает держателей паев и акционеров, что они должны учитывать риски, связанные с налогообложением, при принятии инвестиционных решений.



## АО «UD Capital»

АО «UD Capital», как управляющая компания по договору доверительного управления, принимает от инвесторов деньги в управление и в последующем инвестирует их в активы по утвержденным Правилам инвестирования для целей получения доходов и снижения рисков, возникающих при рисковом инвестировании.

Определение стоимости активов Фондов, стоимости акций осуществляется управляющей компанией в целях организации учета активов Фондов, в целях составления отчетности акционерам, в целях соблюдения инвестиционных деклараций Фондов.

Определение стоимости активов Фондов управляющей компанией производится в национальной валюте. Оценка стоимости активов Фондов осуществляется управляющей компанией в строгом соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан и нормативно правовыми актами уполномоченного органа. Стоимость активов и обязательств Фондов определяется за вычетом расходов и вознаграждений управляющей компании и иных лиц, обеспечивающих функционирование Фондов, которые подлежат выплате за счет активов Фондов.

Оценка стоимости активов Фондов, являющихся финансовыми инструментами, входящими в официальный список организаторов торгов, осуществляется по правилам оценки организатора торгов.

Финансовые инструменты, не входящие в список организаторов торгов, оцениваются управляющей компанией в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Казахстан.

Оценка активов Фондов, не являющихся финансовыми инструментами, осуществляется в порядке, установленном действующим законодательством Республики Казахстан, а именно:

- имущество в виде долей участия в организациях, земельных участков, зданий и сооружений, объектов незавершенного строительства, проектно-сметной документации, прав землепользования и недропользования, прочих активов в виде имущества на основании актов независимых оценщиков, как на дату реализации проектов, так и ежегодно.

## ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ АО «АИФН «ЖАЙЫК ИНВЕСТ ДЕВЕЛОПМЕНТ», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»

На 31 декабря 2023 года

	(тыс. тенге)
	31 декабря 2023 года
<b>АКТИВЫ</b>	
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	21 485
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	134 791
Вклады в банках	39 203
Дебиторская задолженность	409 413
Основные средства	4 003 121
<b>Итого активы</b>	<b>4 608 013</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	
Дивиденды к выплате	90 000
Кредиторская задолженность	67 568
<b>Итого обязательства</b>	<b>157 568</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>	<b>4 450 445</b>

## ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ АО «АИФН «ЖАЙЫК ИНВЕСТ ДЕВЕЛОПМЕНТ», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

	(тыс. тенге)
	2023 год
Доходы от аренды	2 204 699
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	3 997
Чистые доходы/(расходы) от переоценки иностранной валюты	(14 171)





АО «UD Capital»

Доходы/(расходы) от переоценки	513 883
Чистые доходы/(расходы) от купли-продажи иностранной валюты	(3 140)
Комиссионные расходы	(8 278)
Прочие расходы	(13 419)
<b>Чистые доходы за период</b>	<b>2 683 571</b>

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ АО «АИФН «ЖАЙЫК ИНВЕСТ ДЕВЕЛОПМЕНТ», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

	(тыс. тенге)
	<b>2023 год</b>
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>	<b>4 254 542</b>
Поступления активов клиента	-
Чистые доходы за период	2 683 571
Изъятие активов клиентами	(282 668)
Распределение дивидендов	(2 205 000)
<b>Итого изменения в чистых активах фонда в течение года</b>	<b>195 903</b>
<b>Чистые активы фонда, переданные в управление, на 31 декабря</b>	<b>4 450 445</b>

**ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ АО «АИФН «CAR CITY (КАР СИТИ)», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

На 31 декабря 2023 года

	(тыс. тенге)
	<b>31 декабря 2023 года</b>
<b>АКТИВЫ</b>	
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	5
Вклады в банках	47 036
Требования по операциям обратное РЕПО	74 219
Дебиторская задолженность	37 794
Основные средства	6 260 982
<b>Итого активы</b>	<b>6 420 036</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	
Займы полученные	1 326 384
Кредиторская задолженность	168 699
<b>Итого обязательства</b>	<b>1 495 083</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>	<b>4 924 953</b>

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ АО «АИФН «CAR CITY (КАР СИТИ)», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

	(тыс. тенге)
	<b>2023 год</b>
Доходы от аренды	1 523 600
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	517
Доходы от операций обратное РЕПО	11 014
Чистые доходы/(расходы) от переоценки иностранной валюты	(833)
Доходы/(расходы) от переоценки	44 503
Комиссионные расходы	(23 794)
Прочие расходы	(330 410)
<b>Чистые доходы за период</b>	<b>1 224 597</b>



**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ АО «АИФН «CAR CITY (КАР СИТИ)», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

		(тыс. тенге)
		2023 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода		3 793 449
Поступления активов клиента		40 000
Чистые доходы за период		1 224 597
Изъятие активов клиентами		(133 093)
Распределение дивидендов		-
Итого изменения в чистых активах фонда в течение года		1 131 504
Чистые активы фонда, переданные в управление, на 31 декабря		4 924 953

**ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ АО «АИФН «MEGA CENTER PLUS (МЕГА ЦЕНТР ПЛЮС)», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

На 31 декабря 2023 года

		(тыс. тенге)
		31 декабря 2023 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		101 874
Требования по операциям обратное РЕПО		1 820 580
Дебиторская задолженность		516 076
Основные средства		136 759 931
<b>Итого активы</b>		<b>139 198 461</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Дивиденды к выплате		1 599 996
Займы полученные		-
Кредиторская задолженность		10 923 441
Прочие обязательства		1 356 717
<b>Итого обязательства</b>		<b>13 880 154</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>		<b>125 318 307</b>

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ АО «АИФН «MEGA CENTER PLUS (МЕГА ЦЕНТР ПЛЮС)», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

		(тыс. тенге)
		2023 год
Доходы от аренды		24 849 686
Доходы по операциям обратное РЕПО		359 167
Доходы/(расходы) от переоценки		8 329 513
Комиссионные расходы		(127 164)
Прочие расходы		(867 755)
<b>Чистые доходы за период</b>		<b>32 543 447</b>

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ АО «АИФН «MEGA CENTER PLUS (МЕГА ЦЕНТР ПЛЮС)», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

		(тыс. тенге)
		2023 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода		04 436 054
Поступления активов клиента		-
Чистые доходы за период		32 543 447
Изъятие активов клиентами		(9 661 198)
Распределение дивидендов		(1 999 996)

## АО «UD Capital»

Итого изменения в чистых активах фонда в течение года	20 882 253
Чистые активы фонда, переданные в управление, на 31 декабря	125 318 307

## ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ АО «АИФН «ЦУМ», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»

На 31 декабря 2023 года

		(тыс. тенге)
		31 декабря 2023 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		6 619
Требования по операциям обратное РЕПО		384 668
Дебиторская задолженность		693 900
Основные средства		5 672 074
Прочие активы		4 528
<b>Итого активы</b>		<b>6 761 789</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Дивиденды к выплате		380 000
Кредиторская задолженность		248 834
<b>Итого обязательства</b>		<b>628 834</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>		<b>6 132 955</b>

## ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ АО «АИФН «ЦУМ», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

		(тыс. тенге)
		2023 год
Доходы от аренды		4 526 000
Доходы от операций обратное репо		44 050
Доходы/(расходы) от переоценки		94 202
Комиссионные расходы		(21 535)
Прочие расходы		(65 977)
<b>Чистые доходы за период</b>		<b>4 576 740</b>

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ АО «АИФН «ЦУМ», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

		(тыс. тенге)
		2023 год
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>		<b>5 944 601</b>
Поступления активов клиента		
Чистые доходы за период		4 576 740
Изъятие активов клиентами		(88 386)
Распределение дивидендов		(4 300 000)
<b>Итого изменения в чистых активах фонда в течение года</b>		<b>188 354</b>
<b>Чистые активы фонда, переданные в управление, на 31 декабря</b>		<b>6 132 955</b>

## ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ АО «АИФН «АЛЬБА», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»

На 31 декабря 2023 года

		(тыс. тенге)
		31 декабря 2023 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		80
Дебиторская задолженность		3 799



## АО «UD Capital»

Основные средства	615 575
<b>Итого активы</b>	<b>619 454</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	
Дивиденды к выплате	-
Кредиторская задолженность	330
Прочие обязательства	4 491
<b>Итого обязательства</b>	<b>4 821</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>	<b>614 633</b>

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ АО «АИФН «АЛЬБА», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(тыс. тенге)

	<b>2023 год</b>
Доходы от аренды	98 390
Доходы/(расходы) от переоценки	7 458
Комиссионные расходы	(6 365)
Прочие расходы	(8 970)
<b>Чистые доходы за период</b>	<b>90 513</b>

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ АО «АИФН «АЛЬБА», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(тыс. тенге)

	<b>2023 год</b>
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>	<b>607 164</b>
Поступления активов клиента	-
Чистые доходы за период	90 513
Распределение дивидендов	(83 044)
<b>Итого изменения в чистых активах фонда в течение года</b>	<b>7 469</b>
<b>Чистые активы фонда, переданные в управление, на 31 декабря</b>	<b>614 633</b>

**ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ АО «АИФН «САЙХАН», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

На 31 декабря 2023 года

(тыс. тенге)

	<b>31 декабря 2023 года</b>
<b>АКТИВЫ</b>	
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	274
Дебиторская задолженность	19 240
Основные средства	847 057
<b>Итого активы</b>	<b>866 571</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	
Кредиторская задолженность	7 349
<b>Итого обязательства</b>	<b>7 349</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>	<b>859 222</b>

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ АО «АИФН «САЙХАН», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(тыс. тенге)

	<b>2023 год</b>
Доходы от аренды	167 546
Доходы/(расходы) от переоценки	83 722





## АО «UD Capital»

Комиссионные расходы		(6 635)
Прочие доходы/(расходы)		554
<b>Чистые доходы за период</b>		<b>245 187</b>

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ АО «АИФН «САЙХАН», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

		(тыс. тенге)
		<b>2023 год</b>
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>		<b>744 838</b>
Поступления активов клиента		-
Чистые доходы за период		245 187
Распределение дивидендов		(130 803)
<b>Итого изменения в чистых активах фонда в течение года</b>		<b>114 384</b>
<b>Чистые активы фонда, переданные в управление, на 31 декабря</b>		<b>859 222</b>

**ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ ЗПИФРИ «MIZAR», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

На 31 декабря 2023 года

		(тыс. тенге)
		<b>31 декабря 2023 года</b>
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		2 607
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами		2 331 656
<b>Итого активы</b>		<b>2 334 263</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Кредиторская задолженность		1 294
<b>Итого обязательства</b>		<b>1 294</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>		<b>2 332 969</b>

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ ЗПИФРИ «MIZAR», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

		(тыс. тенге)
		<b>2023 год</b>
Чистые доходы/(расходы) от переоценки ценных бумаг		144 428
Доходы в виде дивидендов по акциям		9 800
Чистые доходы/(расходы) от переоценки иностранной валюты		(206)
Чистые доходы/(расходы) от купли-продажи иностранной валюты		(42)
Комиссионные расходы		(16 377)
<b>Чистые доходы/(расходы) за период</b>		<b>137 603</b>

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЗПИФРИ «MIZAR», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

		(тыс. тенге)
		<b>2023 год</b>
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>		<b>2 195 366</b>
Поступления активов клиента		-
Чистые доходы/(расходы) за период		137 603
<b>Итого изменения в чистых активах фонда в течение года</b>		<b>137 603</b>
<b>Чистые активы фонда, переданные в управление, на 31 декабря</b>		<b>2 332 969</b>



**ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ ИПИФ «UDC PROGRESS», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

На 31 декабря 2023 года

		(тыс. тенге)
		31 декабря 2023 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		9 011
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		85 845
<b>Итого активы</b>		<b>94 856</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Кредиторская задолженность		90
<b>Итого обязательства</b>		<b>90</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>		<b>94 766</b>

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ ИПИФ «UDC PROGRESS», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

		(тыс. тенге)
		2023 год
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по финансовым активам		330
Доходы в виде дивидендов по акциям		1 862
Чистые доходы/(расходы) от переоценки от изменения справедливой стоимости финансовых активов		2 933
Чистые доходы/(расходы) от переоценки иностранной валюты		190
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда		(4 787)
Чистые доходы/(расходы) от купли-продажи иностранной валюты		(2)
Комиссионные расходы		(918)
Прочие расходы		(257)
<b>Чистые расходы за период</b>		<b>(649)</b>

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ИПИФ «UDC PROGRESS», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

		(тыс. тенге)
		2023 год
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>		<b>18 406</b>
Поступления активов клиента		77 009
Чистые расходы за период		(649)
<b>Итого изменения в чистых активах фонда в течение года</b>		<b>76 360</b>
<b>Чистые активы фонда, переданные в управление, на 31 декабря</b>		<b>94 766</b>

**ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ ИПИФ «UDC SAFE+», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

На 31 декабря 2023 года

		(тыс. тенге)
		31 декабря 2023 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		5 960
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		85 831
<b>Итого активы</b>		<b>91 791</b>





**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ ЗПИФРИ «ORION», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

	(тыс. тенге)
	2023 год
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	622
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по финансовым активам	51 685
Доходы по операциям обратное РЕПО	33 915
Чистые доходы/(расходы) от переоценки от изменения справедливой стоимости финансовых активов	65 150
Чистые доходы/(расходы) от переоценки иностранной валюты	247
Чистые доходы/(расходы) от купли-продажи иностранной валюты	(7 117)
Прочие доходы	202
Комиссионные расходы	(13 457)
<b>Чистые доходы/(расходы) за период</b>	<b>131 247</b>

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЗПИФРИ «ORION», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

	(тыс. тенге)
	2023 год
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>	<b>-</b>
Поступления активов клиента	4 550 000
Чистые доходы за период	131 247
<b>Итого изменения в чистых активах фонда в течение года</b>	<b>4 681 247</b>
<b>Чистые активы фонда, переданные в управление, на 31 декабря</b>	<b>4 681 247</b>

**ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ АО «АИФН «ПОЗИТИВ НЕДВИЖИМОСТЬ», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

На 31 декабря 2023 года

	(тыс. тенге)
	31 декабря 2023 года
<b>АКТИВЫ</b>	
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	236
Дебиторская задолженность	368 294
Основные средства	2 476 589
<b>Итого активы</b>	<b>2 845 119</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	
Кредиторская задолженность	24 592
<b>Итого обязательства</b>	<b>24 592</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>	<b>2 820 527</b>

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ АО АИФН «ПОЗИТИВ НЕДВИЖИМОСТЬ», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

	(тыс. тенге)
	2023 год
Доходы от аренды	514 285
Доходы/(расходы) от переоценки	57 463





АО «UD Capital»

Комиссионные расходы		(12 863)
Прочие расходы		(15 123)
<b>Чистые доходы за период</b>		<b>543 762</b>

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ АО «АИФН «ПОЗИТИВ НЕДВИЖИМОСТЬ»», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

		(тыс. тенге)
		<b>2023 год</b>
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>		-
Поступления активов клиента		2 696 470
Чистые доходы за период		543 762
Распределение дивидендов		(419 705)
<b>Итого изменения в чистых активах фонда в течение года</b>		<b>2 820 527</b>
<b>Чистые активы фонда, переданные в управление, на 31 декабря</b>		<b>2 820 527</b>

**ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ АО «АИФН «СПУТНИК»», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

На 31 декабря 2023 года

		(тыс. тенге)
		<b>31 декабря 2023 года</b>
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		221 144
Основные средства		7 620 472
<b>Итого активы</b>		<b>7 841 616</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Дивиденды к выплате		220 000
Займы полученные		279 270
Кредиторская задолженность		294 514
<b>Итого обязательства</b>		<b>793 784</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>		<b>7 047 832</b>

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ АО АИФН «СПУТНИК»», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

		(тыс. тенге)
		<b>2023 год</b>
Доходы от аренды		127 827
Доходы/(расходы) от переоценки		11 175
Комиссионные расходы		(1 073)
Прочие расходы		(979)
<b>Чистые доходы за период</b>		<b>136 950</b>

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ АО «АИФН «СПУТНИК»», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «UD CAPITAL»**

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

		(тыс. тенге)
		<b>2023 год</b>
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>		-
Поступления активов клиента		7 130 882



АО «UD Capital»

Чистые доходы за период	136 950
Распределение дивидендов	(220 000)
<b>Итого изменения в чистых активах фонда в течение года</b>	<b>7 047 832</b>
<b>Чистые активы фонда, переданные в управление, на 31 декабря</b>	<b>7 047 832</b>

