

**Акционерное  
общество  
«Инвестиционная компания Standard»**

Финансовая отчетность за год,  
закончившийся 31 декабря 2022 г.

и Отчет независимого аудитора

## Оглавление

Отчет независимого аудитора .....	1
Отчет о финансовом положении .....	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	2
Отчет об изменениях в капитале .....	3
Отчет о движении денежных средств .....	4
1. Общая информация.....	6
2. Основа подготовки финансовой отчетности .....	6
3. Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций .....	7
4. Обзор существенных аспектов учетной политики .....	7
5. Оценки и допущения руководства .....	16
6. Денежные средства .....	17
7. Активы по операциям «Обратное РЕПО» .....	17
8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	18
9. Краткосрочная дебиторская задолженность .....	19
10. Прочие краткосрочные активы .....	20
11. Основные средства .....	20
12. Нематериальные активы .....	20
13. Краткосрочная кредиторская задолженность .....	21
14. Прочие краткосрочные обязательства .....	21
15. Отложенные налоговые обязательства .....	21
16. Акционерный капитал .....	22
17. Комиссионные расходы .....	22
18. Прочие операционные расходы .....	23
19. Связанные стороны .....	23
20. Цели и политика управления рисками .....	23
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	28
22. Управление капиталом .....	30
23. Условные обязательства .....	30
24. События после отчетной даты .....	31



совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с 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.

Аудитор

(квалификационное свидетельство № МФ-0000801, выдано 20 мая 2019 г.)

Республика Казахстан,  
050059, г. Алматы, п. центр «Нурлы Тау»,  
пр. Аль-Фараби, 19, павильон 1 «Б»,  
3 этаж, офис 301, 302.



С. С. Рубанов



**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**  
 по состоянию на 31 декабря 2022 г.

	Примечания*	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
<b>Активы</b>			
Денежные средства	6	25,940	4,651
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	7	182,679	1,065,472
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	1,480,315	150,042
Краткосрочная дебиторская задолженность	9	26,383	-
Корпоративный подоходный налог		1,898	-
Прочие краткосрочные активы	10	8,780	2,981
Основные средства	11	33,219	13,781
Нематериальные активы	12	9,030	642
<b>Итого активы</b>		<b>1,768,244</b>	<b>1,237,569</b>
<b>Обязательства</b>			
Краткосрочная кредиторская задолженность	13	34,414	169
Прочие краткосрочные обязательства	14	52,665	-
Корпоративный подоходный налог		-	6,566
Отложенное налоговое обязательство	15	123	1,022
<b>Итого обязательства</b>		<b>87,202</b>	<b>7,757</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	16	1,225,200	1,200,000
Нераспределенная прибыль		455,842	29,812
<b>Итого капитал</b>		<b>1,681,042</b>	<b>1,229,812</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>1,768,244</b>	<b>1,237,569</b>

\* Примечания на стр. 6 – 31 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Сулейменова А. Б.  
 Председатель Правления

Жанпейсова Л. О.  
 Главный бухгалтер




**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**  
 за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

	Примечания*	За 2022 г.	За период с 20 мая 2021 г. по 31 декабря 2021 г.
Комиссионный доход от брокерской деятельности		1,010,319	-
Комиссионный доход от консультационных услуг		45,092	-
Прочий комиссионный доход		2,541	-
<b>Итого комиссионный доход</b>		<b>1,057,952</b>	-
Процентные доходы	7, 8	132,285	54,278
Дивиденды	8	2,117	-
Прибыль (убыток) от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	136,258	(388)
Ожидаемые кредитные убытки	6, 9	(1,250)	-
Убыток от курсовой разницы		(2,824)	-
Комиссионные расходы	17	(461,379)	(1,081)
Расходы на оплату труда		(231,558)	(6,460)
Расходы по краткосрочной аренде		(12,486)	(4,575)
Прочие операционные расходы	18	(110,741)	(4,374)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>508,374</b>	<b>37,400</b>
Расходы по подоходному налогу	15	(82,344)	(7,588)
<b>Итоговая прибыль за год</b>		<b>426,030</b>	<b>29,812</b>
Прочий совокупный доход (убыток)		-	-
<b>Совокупный доход за год</b>		<b>426,030</b>	<b>29,812</b>

\* Примечания на стр. 6 – 31 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Сулейменова А. Б.  
 Председатель Правления

Жанпейсова Л. О.  
 Главный бухгалтер

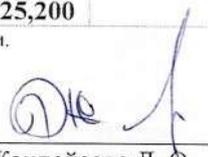



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 20 мая 2021 г.	-	-	-
Размещение акций (Примечание 12*)	1,200,000	-	1,200,000
Прибыль и совокупный доход за год	-	29,812	29,812
На 31 декабря 2021 г.	1,200,000	29,812	1,229,812
Размещение акций (Примечание 12*)	25,200	-	25,200
Прибыль и совокупный доход за год	-	426,030	426,030
На 31 декабря 2022 г.	1,225,200	455,842	1,681,042

\* Примечания на стр. 6 – 31 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

  
Сулейменова А. Б.  
Председатель Правления

  
Жанпейсова Л. О.  
Главный бухгалтер



**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**  
 за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

	Примечания*	За 2022 г.	За период с 20 мая 2021 г. по 31 декабря 2021 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>508,374</b>	<b>37,400</b>
<b>Корректировки на неденежные операционные статьи:</b>			
Расходы по износу и амортизации основных средств и нематериальных активов	11, 12	7,628	1,154
Процентный доход	7, 8	(132,285)	(54,278)
Дивиденды	8	(2,117)	-
Ожидаемые кредитные убытки	6, 9	1,250	-
Оценочные обязательства	14	16,522	-
Нереализованная курсовая разница		(8,229)	-
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	(17,896)	388
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>373,247</b>	<b>(15,336)</b>
<b>(Увеличение) уменьшение в операционных активах:</b>			
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	(1,284,080)	(150,430)
Уменьшение (увеличение) операций «Обратное РЕПО»	7	881,300	(1,063,000)
(Увеличение) уменьшение прочих активов	9, 10	(33,317)	(2,981)
<b>Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:</b>			
Увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности	13	34,245	169
Увеличение (уменьшение) прочих краткосрочных обязательств	14	36,143	-
<b>Чистый приток / (отток) денежных средств от операционной деятельности до получения (уплаты) вознаграждений и подоходного налога</b>		<b>7,538</b>	<b>(1,231,578)</b>
Оплата подоходного налога	15	(91,707)	-
Получение дивидендов	8	2,117	-
Получение процентов	7, 8	105,481	51,806
<b>Чистое изменение денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>23,429</b>	<b>(1,179,772)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Покупка основных средств и нематериальных активов	11, 12	(35,703)	(15,577)
<b>Чистое изменение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(35,703)</b>	<b>(15,577)</b>



	Примечания*	За 2022 г.	За период с 20 мая 2021 г. по 31 декабря 2021 г.
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Размещение акций	16	25,200	1,200,000
<b>Чистое изменение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>25,200</b>	<b>1,200,000</b>
<b>Чистое изменение в денежных средствах</b>		<b>12,926</b>	<b>4,651</b>
Влияние курсов валют		8,363	-
<b>Денежные средства на начало года</b>		<b>4,651</b>	<b>-</b>
<b>Денежные средства на конец года</b>		<b>25,940</b>	<b>4,651</b>

\* Примечания на стр. 6 – 31 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Сулейменова А. Б.  
 Председатель Правления



Жанпейсова Л. О.  
 Главный бухгалтер



## 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Инвестиционная компания Standard» (далее – «Компания») была зарегистрирована 20 мая 2021 г. Компании присвоен БИН 210540024692.

Основным видом деятельности Компании являются брокерская деятельность по сделкам с ценными бумагами и товарами, за исключением деятельности, связанной с управлением активами Национального фонда Республики Казахстан, золотовалютными активами Национального банка Республики Казахстан, пенсионными активами.

Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан. Компания осуществляет деятельность в соответствии с:

- лицензией на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 3.1.1.247 от 3 декабря 2021 г. (без ограничения срока действия);
- лицензией на проведение отдельных банковских операций (обменные операции с иностранной валютой, за исключением обменных операций с наличной иностранной валютой) № 4.3.17 от 24 ноября 2022 г. (без ограничения срока действия).

Решением правления АО «Казахстанская фондовая биржа» от 23 декабря 2022 г. Компания принята в ее члены по категории «валютная» (с правом участия в биржевых торгах иностранными валютами). Решением правления от 28 декабря 2022 г. АО «Казахстанская фондовая биржа» Компания с 5 января 2023 г. допущена к участию в биржевых торгах иностранными валютами, включая производные финансовые инструменты, допущенные к обращению на валютном рынке.

Местонахождение и юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Достык, дом 38, офис 201С.

Акционерами Компании являются:

Акционеры:	На 31 декабря 2022 г., %	На 31 декабря 2021 г., %
Альжанов М. К., гражданин Республики Казахстан	35.330	36.050
Альжанов Ж. К., гражданин Республики Казахстан	17.820	18.000
Ли Т. В., гражданин Республики Казахстан	17.820	18.000
Ким Н. В., гражданка Республики Казахстан	9.950	9.950
Барменкулов А. Н., гражданин Республики Казахстан	8.955	9.000
Гилимов А. К., гражданин Республики Казахстан	8.955	9.000
Бисагараев Д. Ж., гражданин Республики Казахстан	1.170	-
<b>Итого</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

## 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### 2.1. Отчет о соответствии

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., утверждена Руководством Компании 17 апреля 2023 г.



## 2.2. Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является тенге. Тенге является функциональной валютой Компании, так как отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, происходящих в Компании. Тенге также является валютой представления настоящей финансовой отчетности. Все суммы в настоящей финансовой отчетности округлены до тысяч тенге, если не указано иное.

## 2.3. Принцип непрерывности деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена с учетом того, что Компания действует, и будет действовать в обозримом будущем. Таким образом, предполагается, что:

- Компания не собирается и не нуждается в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности; и
- реализация активов и погашение обязательств будет осуществляться в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

## 2.4. Принцип начисления

Настоящая финансовая отчетность, за исключением информации о движении денежных средств, составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов сделок и прочих событий по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, в которых они произошли.

## 3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Принятие поправок к стандартам и интерпретации, вступивших в силу с 1 января 2022 г., не оказало существенного влияния на Компанию.

Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Не ожидается, что поправки к стандартам, вступающие в силу 1 января 2023 г. или после этой даты, окажут существенное влияние на Компанию. Компания продолжает оценку потенциального влияния новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций.

## 4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже представлены основные положения учетной политики, которые Компания применяла при подготовке финансовой отчетности.

### 4.1. 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 Компании 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.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя 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, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

#### 4.2. Финансовые инструменты

##### *Первоначальное признание финансовых инструментов*

Компания признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении тогда, когда она становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

##### *Финансовые активы*

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками, за исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера. Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Компанией, описывает способ, которым Компания управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков, то есть бизнес-модель Компании определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

##### *Последующая оценка*

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.



Компания классифицирует финансовые активы исходя из бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами.

Используемая Компанией бизнес-модель определяется на уровне, который отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели бизнеса. Бизнес-модель, используемая Компанией, не зависит от намерений руководства в отношении отдельного инструмента, а определяется на более высоком уровне агрегирования.

При оценке бизнес-модели в отношении конкретных портфелей Компанией анализируются следующие индикаторы:

- назначение портфеля, оцениваемого руководством (например, портфель предназначен для того, чтобы собирать денежные потоки, либо для максимизации инвестиционного дохода, либо для удовлетворения требований ликвидности);
- состав портфеля и его соответствие с утвержденными целями;
- мандат, переданный менеджерам портфеля (например, насколько широк спектр инвестиций, какие ограничения по продажам);
- метрика, применяемая для измерения и отчетности по эффективности портфеля (например, является ли справедливая стоимость важным ключевым показателем);
- методология, принятая для вознаграждения управляющего портфелем (например, управляющий вознаграждается исходя из реализованных или нереализованных прибылей или убытков и так далее);
- масштабы и причины продаж активов в портфеле.

Финансовые активы, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения Компанией предусмотренных договором денежных потоков, управляются для реализации денежных потоков путем получения предусмотренных договором платежей на протяжении срока действия инструмента.

Компания может удерживать финансовые активы в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов. Такой тип бизнес-модели означает, что ключевой управленческий персонал Компании принял решение, что получение предусмотренных договором денежных потоков и продажа финансовых активов являются неотъемлемыми условиями достижения цели бизнес-модели.

Финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они не удерживаются в рамках других бизнес-моделей, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, или в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и посредством продажи финансовых активов.

Одной из бизнес-моделей, которая приводит к оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток, является бизнес-модель, в рамках которой Компания управляет финансовыми активами с целью реализации денежных потоков посредством продажи активов.

#### *Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости*

Финансовый актив учитывается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

Финансовые активы Компании, учитываемые по амортизированной стоимости, включают активы по операциям «Обратное РЕПО» и краткосрочную дебиторскую задолженность.

#### *Операции «Обратное РЕПО»*

Ценные бумаги, полученные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (операции «Обратное РЕПО») отражаются в качестве активов по операциям «Обратное РЕПО» в отчете о финансовом положении. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи отражается в составе прибыли или убытка, как это раскрыто в Примечании 4.13.



*Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели. Несмотря на критерии для классификации долговых инструментов как оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать долговые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие.

Финансовые активы Компании данной категории включают долговые бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

*Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.*

По состоянию на каждую отчетную дату Компания признает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок его действия, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Компания признает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-ти месячным кредитным убыткам, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности.

Компания признает в составе прибыли или убытка от обесценения сумму ожидаемых кредитных убытков (или их восстановления), необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки по состоянию на отчетную дату в соответствии с балансовой стоимостью финансового актива/обязательства на отчетную дату.

По состоянию на отчетную дату Компания признает в качестве оценочного резерва под убытки по приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам только накопленные с момента первоначального признания изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента.

Если в предыдущем отчетном периоде Компания оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчетную дату Компания рассчитывает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Компания признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчетную дату.

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- временную стоимость денег; и
- обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях, и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков – это максимальный период по договору (с учетом опционов на продление), на протяжении которого Компания подвержено кредитному риску.

По финансовым инструментам, включающим как заем, так и неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов, предусмотренная договором возможность Компании требовать погашения займа и аннулировать неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов не ограничивает подверженность Компании риску кредитных убытков. По таким финансовым инструментам Компания оценивает кредитные убытки за весь период подверженности кредитному риску, и ожидаемые кредитные



убытки не будут уменьшаться в результате деятельности Компании по управлению кредитными рисками, даже если такой период превосходит максимальный период по договору.

Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может потребоваться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе финансовых инструментов. Это гарантирует достижение Компанией цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска, даже если подтверждение такого значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента еще недоступно.

Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыли и убытки.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибылях и убытках.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков по краткосрочной дебиторской задолженности Компания использует упрощенный подход на основе матрицы резервов, позволяющий начисление оценочного резерва под убытки за весь срок договора. Матрица резервов рассчитывается на основании исторического опыта кредитных убытков с учетом прогнозных макроэкономических оценок и обновляется на каждую отчетную дату. Торговая дебиторская задолженность поделена на категории в зависимости от дней просрочки, и на основе исторического анализа коэффициентов дефолтов определяются уровни ожидаемых кредитных убытков. Изменения оценочного резерва под убытки отражаются в составе отчета о прибыли или убытке.

#### *Финансовые обязательства*

Компания классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают краткосрочную кредиторскую задолженность.

*Краткосрочная кредиторская задолженность* после первоначального признания учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Доходы и расходы признаются в прибылях или убытках периода тогда, когда прекращается признание кредиторской задолженности или признается ее обесценение, а также в процессе амортизации.

#### *Прекращение признания финансовых активов и обязательств*

*Финансовый актив* прекращает учитываться в отчете о финансовом положении Компании, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательства передать их полностью без существенной задержки третьей стороне;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива и либо передала все существенные риски и вознаграждения от актива, либо не передала, но и не сохранила за собой все существенные риски и вознаграждения от актива, но передала контроль над этим активом.

Признание *финансового обязательства* прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его 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 прибылях и убытках периода.



#### 4.3. Основные средства

Основные средства на момент поступления отражаются по первоначальной стоимости и в дальнейшем учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Износ объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования.

Износ рассчитывается методом уменьшающегося остатка в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	Срок службы, лет
Компьютерное и прочие оборудование	3-7

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

#### 4.4. Нематериальные активы

Нематериальные активы на момент поступления отражаются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются с точки зрения обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива.

Амортизация начисляется на основе равномерного (прямолинейного) метода списания стоимости на протяжении оцененного срока полезного использования активов. Срок полезного использования нематериальных активов Компании оценивается в размере 3-5 лет.

Срок полезного использования, метод амортизации и ликвидационная стоимость для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования анализируются, и при необходимости пересматриваются Компанией, как минимум, в конце каждого отчетного года.

#### 4.5. Авансы выданные

Авансы поставщикам отражаются в финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании.

#### 4.6. Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива, путем проверки наличия признаков обесценения балансовой стоимости активов. Если такие признаки существуют, Компания оценивает возмещаемую стоимость активов и сравнивает с его балансовой стоимостью. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу или стоимости использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или Компаниями активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. Убыток от обесценения при этом относится на расходы в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе или в прочий совокупный доход (для переоцененных активов в пределах резерва переоценки).

#### 4.7. Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение. Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех видов аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. На дату начала аренды Компания признает обязательство по аренде и актив в форме права пользования.

##### *Активы в форме права пользования*

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются



по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

#### *Обязательства по аренде*

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

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

#### *Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью*

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

## **4.8. Подоходный налог**

### *Текущий налог*

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

### *Отложенный налог*

Отложенный налог признается на отчетную дату по всем временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в целях финансовой отчетности. Отложенное налоговое обязательство признается по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме следующих случаев:

- когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвилла, либо актива или обязательства по сделке, которая не является объединением бизнеса, и которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, если материнская компания может контролировать распределение во времени восстановления временной разницы и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет возвращена в обозримом будущем.



- Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что временная разница будет восстановлена в обозримом будущем и будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме следующих случаев:
- когда отложенные налоговые активы, относящиеся к вычитаемым временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением бизнеса, и которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут уменьшены в обозримом будущем, и будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и снижается, если вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, мала. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчетном году, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически введены в действие.

Текущий и отложенный налоги, подлежат признанию вне прибыли или убытка, если налог относится к статьям, которые признаны вне прибыли или убытка. Соответственно, текущий и отложенный налог, относящиеся к статьям, которые признаны:

- в прочем совокупном доходе, подлежат признанию в прочем совокупном доходе;
- непосредственно в собственном капитале, подлежат признанию непосредственно в собственном капитале.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же компании-налогоплательщику и налоговому органу.

#### **4.9. Обязательства по пенсионному обеспечению, социальному налогу и социальным отчислениям, а так же взносам и отчислениям на социальное медицинское страхование**

Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан и установленные законом обязательные социальные отчисления в Государственный фонд социального страхования. Совокупная ставка социального налога и социальных отчислений составляет 9.5% от облагаемых доходов работников.

Компания также перечисляет отчисления на обязательное социальное медицинское страхование в фонд социального медицинского страхования в размере 3% от облагаемых доходов работников.

Компания удерживает 2% от заработной платы своих работников в качестве взносов в фонд социального медицинского страхования.

Компания также удерживает 10% от заработной платы своих работников в качестве отчислений в Единый накопительный пенсионный фонд. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Компания не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам работникам после их выхода на пенсию.

#### **4.10. Акционерный капитал**

Акционерный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственного капитала в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты, и информация о них раскрывается соответствующим образом.



#### 4.11. Комиссионные доходы

Компания получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждения от брокерской деятельности, консультационных и прочих услуг.

#### 4.12. Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы/расходы рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов, группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

#### 4.13. Признание доходов по операциям «обратное РЕПО»

Прибыли/убытки от продажи данных 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. Когда операция «обратное РЕПО» исполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### 4.14. Признание доходов по дивидендам

Дивидендные доходы от инвестиций признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов (если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена).

#### 4.15. Раскрытие информации о связанных сторонах

Сторона считается связанной с Компанией, если эта сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролирует Компанию или контролируется ею; имеет долю в Компании, 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.

#### 4.16. 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 (некорректирующие события).

#### 4.17. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

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

- в результате прошлого события у Компании есть существующая обязанность (юридическая или вмененная);
- является вероятным возникновение потребности в каком-либо оттоке ресурсов для исполнения этой обязанности;



- сумма обязательства 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 вероятной.

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

#### 4.18. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Компанией в тенге с применением официального обменного курса валют, действующего на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются также с применением обменного курса валют, действующего на отчетную дату.

Монетарные активы и обязательства Компании пересчитаны в тенге на отчетную дату по следующим курсам:

- на 31 декабря 2022 г.:  
*выраженные в долларах США – по курсу 462.65 тенге за 1 доллар;*

Для пересчета статей финансовой отчетности, выраженных в иностранных валютах, а также для целей отражения валютных операций в бухгалтерском учете Компания использует официальные курсы валют, установленные в Республике Казахстан.

Все курсовые разницы, возникающие при погашении и пересчете монетарных статей, включаются в прибыли и убытки периода.

Немонетарные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу валют на дату совершения первоначальной сделки.

Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, переводятся по обменному курсу на дату определения справедливой стоимости. Все курсовые разницы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи.

## 5. ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ РУКОВОДСТВА

В процессе применения учетной политики Компании руководство должно использовать свои суждения, делать оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Основные допущения, касающихся будущих и прочих основных источников неопределенности суждения на отчетную дату, которые имеют значительный риск вызвать существенные корректировки текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего отчетного года, представлены далее:

#### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Для определения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компания применила модели аналогичные, примененным эмитентом этих ценных бумаг.



## 6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Денежные средства на текущих банковских счетах в иностранной валюте	21,692	-
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	4,015	4,651
Денежные средства на счетах других финансовых организаций в тенге	348	-
Ожидаемые кредитные убытки	(115)	-
<b>Итого</b>	<b>25,940</b>	<b>4,651</b>

Денежные средства в разрезе банков и финансовых организаций:

	Рейтинг	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
HSBC Bank Middle East Limited	A+ / Стабильный, Fitch Ratings	20,876	-
АО «Forte Bank»	BB- / Стабильный, Fitch Ratings	3,289	-
АО «First Heartland Jusan Bank»	B1 / Позитивный, Moody's Investors Service	1,427	-
АО «Центральный Депозитарий Ценных Бумаг»	Без рейтинга	348	-
АО ДБ «Сбербанк»	Ba1 / Позитивный, Moody's Investors Service	-	4,651
<b>Итого</b>		<b>25,940</b>	<b>4,651</b>

## 7. АКТИВЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ «ОБРАТНОЕ РЕПО»

	Рейтинг	ISIN	На 31 декабря 2022 г.		На 31 декабря 2021 г.	
			Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения
Акции АО «Банк ЦентрКредит»	B1 / Позитивный, Moody's Investors Service	KZ0007786572	150,650	154,665	-	-
Государственные облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	Без рейтинга	KZK100000266	32,029	32,004	-	-
Акции АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	BBB- / Стабильный, Fitch Ratings	KZ000A0LE0S4	-	-	1,065,472	1,071,803
<b>Итого</b>			<b>182,679</b>	<b>186,669</b>	<b>1,065,472</b>	<b>1,071,803</b>

Закрытие операций «Обратное РЕПО» осуществлено в январе 2023 г. Сумма вознаграждения к получению по состоянию на 31 декабря 2022 г. составляет 979 тыс. тенге (на 31 декабря 2021 г. - 2,472 тыс. тенге).



Сумма дохода по операциям «Обратное РЕПО» за 2022 г. составила 51,830 тыс. тенге (за период с 20 мая 2021 г. по 31 декабря 2021 г. - 54,278 тыс. тенге) и отражена в составе процентных доходов.

## 8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Долговые ценные бумаги*	1,369,677	150,042
Долевые ценные бумаги**	110,638	-
<b>Итого</b>	<b>1,480,315</b>	<b>150,042</b>

\*Долговые ценные бумаги:

Облигации	ISIN	Процентная ставка	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	Рейтинг
ДБ АО «Хоум Кредит энд Финанс Банк»	KZ2D00008349	12.50%	201,452	-	Без рейтинга
АО «КазАгроФинанс»	KZ2C00008514	16.85%	85,755	-	Без рейтинга
АО «Казахстанский фонд устойчивости»	KZ2C00007300	9.50%	105,475	-	BBB, Fitch Ratings
ТОО «Сейф-Ломбард»	KZ2P00008097	14.00%	44,919	-	B-, Fitch Ratings
Министерство Финансов Республики Казахстан	KZK200000687	10.67%	103,168	-	Без рейтинга
Министерство Финансов Республики Казахстан	KZKD00000493	5.00%	152,487	-	Без рейтинга
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	XS1807299174	4.75%	90,540	-	BBB-, Fitch Ratings
АО «Банк ЦентрКредит»	XS0245586903	10.79%	53,565	-	Caa2, Moody's Investors Service
Celanese US Holdings LLC	US15089QAR56	5.90%	95,012	-	Baa3, Moody's Investors Service
АО «Банк Развития Казахстана»	XS2472852610	5.75%	116,639	-	Baa2, Moody's Investors Service
US Treasury	US91282CFG15	3.25%	91,632	-	Aaa, Moody's Investors Service
Tengizchevroil Finance Company International	USG87602AA90	4.00%	80,635	-	Baa2, Moody's Investors Service
АО «Фонд развития промышленности»	KZ2C00008217	12.40%	148,398	150,042	Без рейтинга
<b>Итого</b>			<b>1,369,677</b>	<b>150,042</b>	

\*\*Долевые ценные бумаги:

	ISIN	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
<b>Акции</b>			
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	KZ1C00001122	55,662	-
The Walt Disney Company	US2546871060	12,059	-
<b>Депозитарные расписки</b>			
АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»	US63253R2013	7,160	-



	ISIN	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Unilever PLC	US9047677045	6,988	-
<b>Инвестиционные паи</b>			
iMGP DBi Managed Futures Strategy ETF	US53700T8273	12,121	-
Cohen and Steers Infrastructure Closed Fund	US19248A1097	16,648	-
<b>Итого</b>		<b>110,638</b>	-

Прибыль (убыток) от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

	За 2022 г.	За период с 20 мая 2021 г. по 31 декабря 2021 г.
Реализованная прибыль по торговым операциям с ценными бумагами	157,712	-
Реализованный убыток по торговым операциям с ценными бумагами	(39,350)	-
Нереализованная прибыль от изменения справедливой стоимости	124,751	1,097
Нереализованный убыток от изменения справедливой стоимости	(106,855)	(1,485)
<b>Итого</b>	<b>136,258</b>	<b>(388)</b>

Начисленные процентные доходы по долговым ценным бумагам в 2022 г. составили 80,455 тыс. тенге (в 2021 г. - отсутствовали).

Начисленные дивиденды по долевым ценным бумагам в 2022 г. составили 2,117 тыс. тенге (в 2021 г. - отсутствовали)

## 9. КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Счета к получению от брокерской деятельности	19,518	-
Гарантийный взнос	8,000	-
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки*	(1,135)	-
<b>Итого</b>	<b>26,383</b>	-

\*Движение оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

	За 2022 г.
<b>На начало года</b>	-
Начислено	1,135
<b>На конец года</b>	<b>1,135</b>

Кредитное качество краткосрочной дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	На 31 декабря 2022 г.		
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Не просроченная и не обесцененная	26,383	-	26,383
Просроченная от 1 до 30 дней	1,135	(1,135)	-
<b>Итого</b>	<b>27,518</b>	<b>(1,135)</b>	<b>26,383</b>



## 10. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Авансы, выданные под прочие услуги	5,499	1,950
Авансы, выданные под поставку запасов	2,190	112
Расходы будущих периодов	593	-
Авансы, выданные брокерам	-	621
Предоплата по налогам	-	135
Предоплата по другим обязательным платежам	-	163
Прочие	498	-
<b>Итого</b>	<b>8,780</b>	<b>2,981</b>

## 11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Компьютерное и прочее оборудование
<b>Первоначальная стоимость:</b>	
На 20 мая 2021 г.	-
Поступление	14,836
На 31 декабря 2021 г.	<b>14,836</b>
Поступление	26,401
Выбытие	(299)
На 31 декабря 2022 г.	<b>40,938</b>
<b>Накопленный износ:</b>	
На 20 мая 2021 г.	-
Начисление	1,055
На 31 декабря 2021 г.	<b>1,055</b>
Начисление	6,714
Выбытие	(50)
На 31 декабря 2022 г.	<b>7,719</b>
<b>Балансовая стоимость:</b>	
На 31 декабря 2021 г.	<b>13,781</b>
На 31 декабря 2022 г.	<b>33,219</b>

## 12. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение и программные лицензии
<b>Первоначальная стоимость:</b>	
На 20 мая 2021 г.	-
Поступление	741
На 31 декабря 2021 г.	<b>741</b>
Поступление	9,302
На 31 декабря 2022 г.	<b>10,043</b>
<b>Накопленная амортизация:</b>	
На 20 мая 2021 г.	-
Начисление	99
На 31 декабря 2021 г.	<b>99</b>
Начисление	914
На 31 декабря 2022 г.	<b>1,013</b>
<b>Балансовая стоимость:</b>	
На 31 декабря 2021 г.	<b>642</b>
На 31 декабря 2022 г.	<b>9,030</b>



### 13. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Счета к оплате за услуги центрального депозитария	12,638	51
Счета к оплате за услуги фондовой биржи	1,801	-
Счет к оплате за услуги кастодиального обслуживания	866	-
Счета к оплате за прочие услуги и запасы	19,109	118
<b>Итого</b>	<b>34,414</b>	<b>169</b>

### 14. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Задолженность по налогам	27,888	-
Задолженность по другим обязательным платежам	7,248	-
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам*	14,022	-
Прочие оценочные обязательства**	2,500	-
Прочие	1,007	-
<b>Итого</b>	<b>52,665</b>	<b>-</b>

\*Движение оценочных обязательств по неиспользованным отпускам:

	За 2022 г.
<b>На начало года</b>	<b>-</b>
Начислено	14,022
<b>На конец года</b>	<b>14,022</b>

\*\*Движение прочих оценочных обязательств:

	За 2022 г.
<b>На начало года</b>	<b>-</b>
Начислено	2,500
<b>На конец года</b>	<b>2,500</b>

### 15. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Для целей расчета отложенных налогов сальдо на конец отчетного периода посчитано с применением ставок налога, которые будут применяться в периоде реализации требования (возмещения налога) или погашения обязательства. В 2022 г. ставка корпоративного подоходного налога составляла 20% (в 2021 г. – 20%).

	За 2022 г.	За период с 20 мая 2021 г. по 31 декабря 2021 г.
Текущий подоходный налог за год	83,243	6,566
Отложенный налог за год	(899)	1,022
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу за год, всего</b>	<b>82,344</b>	<b>7,588</b>

Сверка между условным и фактическим расходом по подоходному налогу, отраженным в финансовой отчетности:

	За 2022 г.	За период с 20 мая 2021 г. по 31 декабря 2021 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>508,374</b>	<b>37,400</b>
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%



	За 2022 г.	За период с 20 мая 2021 г. по 31 декабря 2021 г.
<b>Условный расход по подоходному налогу</b>	<b>101,675</b>	<b>7,480</b>
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемых доходов	(19,331)	108
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу за год</b>	<b>82,344</b>	<b>7,588</b>

Налоговый эффект изменения временных разниц:

	На 01 января 2022 г.	Изменения, признанные в прибыли или убытке	На 31 декабря 2022 г.
<b>Обязательство по отложенному налогу:</b>	<b>1,022</b>	<b>(899)</b>	<b>123</b>
Основные средства и нематериальные активы	1,022	(899)	123
<b>Признанное обязательство по отложенному налогу</b>	<b>1,022</b>	<b>(899)</b>	<b>123</b>

	На 20 мая 2021 г.	Изменения, признанные в прибыли или убытке	На 31 декабря 2021 г.
<b>Обязательство по отложенному налогу:</b>	<b>-</b>	<b>1,022</b>	<b>1,022</b>
Основные средства и нематериальные активы	-	1,022	1,022
<b>Признанное обязательство по отложенному налогу</b>	<b>-</b>	<b>1,022</b>	<b>1,022</b>

## 16. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и на 31 декабря 2021 г. объявленный акционерный капитал представляет собой 5,000,000 штук простых акций. Номинальная цена одной акции составляет 1,000 тенге. Размещенный и оплаченный акционерный капитал на 31 декабря 2022 г. составляет 1,225,200 тыс. тенге (на 31 декабря 2021 г. - 1,200,000 тыс. тенге). Количество размещенных и оплаченных акций на 31 декабря 2022 г. составляет 1,225,200 штук (на 31 декабря 2021 г. - 1,200,000 штук).

## 17. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За 2022 г.	За период с 20 мая 2021 г. по 31 декабря 2021 г.
Комиссионное вознаграждение агентам	302,448	-
Услуги иных профессиональных участников рынка ценных бумаг	136,597	105
Услуги фондовой биржи	7,610	-
Услуги по кастодиальному обслуживанию	7,054	-
Брокерско-дилерские услуги	570	919
Прочие комиссионные расходы	7,100	57
<b>Итого</b>	<b>461,379</b>	<b>1,081</b>



## 18. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За 2022 г.	За период с 20 мая 2021 г. по 31 декабря 2021 г.
Налоги и другие обязательные платежи	27,496	829
Услуги связи	16,839	555
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам	14,022	-
Услуги технической поддержки	11,022	1,655
Членские взносы	10,874	-
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	7,628	1,154
Расходы на обучение	5,372	-
Представительские расходы	3,633	-
Консультационные услуги	3,613	-
Прочие оценочные обязательства	2,500	-
Расходы на рекламу	1,498	-
Прочие	6,244	181
<b>Итого</b>	<b>110,741</b>	<b>4,374</b>

## 19. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Для целей настоящей финансовой отчетности связанные стороны включают акционеров, компании, находящиеся под общим контролем и ключевой управленческий персонал Компании.

В 2022 г. произошли следующие операции со связанными сторонами:

	Комиссионный доход от брокерской деятельности	Прочие расходы
Компании, находящиеся под общим контролем	20,894	130

В результате указанных операций возникло следующее сальдо:

	На 31 декабря 2022 г.
<b>Счета к получению от брокерской деятельности:</b>	
Компании, находящиеся под общим контролем	515

У Компании отсутствовали операции со связанными сторонами за период с 20 мая 2021 г. по 31 декабря 2021 г.

Вознаграждения членов Совета директоров и Правления:

	За 2022 г.	За период с 20 мая 2021 г. по 31 декабря 2021 г.
Заработная плата	83,547	2,460
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам	6,778	-
<b>Итого</b>	<b>90,325</b>	<b>2,460</b>

## 20. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности, и каждый отдельный работник Компании несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями.



#### Управление рисками

Общую ответственность за определение рисков и управление ими несет Совет директоров. Департамент управления рисками совместно с Правлением обеспечивает реализацию установленной политики управления рисками Компании, осуществляет постоянный мониторинг деятельности Компании, производит оценку рисков и участвует в разработке мероприятий по снижению их уровня.

#### Кредитный риск

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

Ниже представлен максимальный размер кредитного риска по компонентам отчета о финансовом положении.

	Общая сумма максимального размера риска	Справедливая стоимость обеспечения
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>		
Денежные средства	25,940	-
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	182,679	(186,669)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,369,677	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	26,383	-
<b>Итого</b>	<b>1,604,679</b>	<b>(186,669)</b>
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>		
Денежные средства	4,651	-
Активы по соглашениям «Обратного РЕПО»	1,065,472	(1,071,803)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	150,042	-
<b>Итого</b>	<b>1,220,165</b>	<b>(1,071,803)</b>

По состоянию на 31 декабря 2022 г. в портфеле ценных бумаг Компании имеется один эмитент, ДБ АО «Хоум Кредит энд Финанс Банк», подверженность кредитному риску, в отношении которого превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску. Подверженность кредитному риску в отношении данного контрагента по состоянию на 31 декабря 2022 г. составляет 201,452 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. портфель ценных бумаг Компании представлен одним эмитентом (Примечание 8).

Компания управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи анализа платежеспособности дебиторов и эмитентов ценных бумаг. Кроме того, Компания проводит мониторинг независимых рейтингов эмитентов ценных бумаг.

Информация о рейтингах эмитентов ценных бумаг представлена в Примечаниях 7 и 8.

Информация о кредитном качестве дебиторской задолженности представлена в Примечании 9.

Компания управляет кредитным риском в отношении банков путем мониторинга их независимых рейтингов.

Информация о рейтингах банков представлена в Примечании 6.



### Географическая концентрация

Информация по географической концентрации активов и обязательств может быть представлена следующим образом:

	На 31 декабря 2022 г.				На 31 декабря 2021 г.	
	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Страны, не входящие в состав ОЭСР	Итого	Республика Казахстан	Итого
Денежные средства	5,061	-	20,879	<b>25,940</b>	4,651	<b>4,651</b>
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	182,679	-	-	<b>182,679</b>	1,065,472	<b>1,065,472</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,165,220	234,460	80,635	<b>1,480,315</b>	150,042	<b>150,042</b>
Краткосрочная дебиторская задолженность	24,070	-	2,313	<b>26,383</b>	-	-
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1,377,030</b>	<b>234,460</b>	<b>103,827</b>	<b>1,715,317</b>	<b>1,220,165</b>	<b>1,220,165</b>
Краткосрочная кредиторская задолженность	34,414	-	-	<b>34,414</b>	169	<b>169</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>34,414</b>	-	-	<b>34,414</b>	<b>169</b>	<b>169</b>

### Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Раскрытие информации ниже включает информацию о финансовых активах, которые являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчете о финансовом положении. Схожие соглашения включают глобальные соглашения для сделок «Обратное РЕПО».

Компания получает обеспечение в виде ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении сделок «Обратное РЕПО».

Это означает, что указанные ценные бумаги могут быть проданы или переданы в залог в период действия сделки, но должны быть возвращены до ее момента погашения.

Полные суммы активов по операциям «Обратное РЕПО», которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 г. составили 182,679 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2021 г. - 1,065,472 тыс. тенге).

### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, предполагающими осуществление расчетов денежными средствами или иным финансовым активом. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности незамедлительно продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости. Требования к ликвидности регулярно контролируются, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения, используя инструмент планирования текущей ликвидности.

По состоянию на 31 декабря 2022 г и на 31 декабря 2021 г. финансовые активы Компании превышали ее финансовые обязательства, и Компани не имела существенной подверженности риску ликвидности.

В следующей ниже таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении, в разрезе сроков их погашения.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, распределяются по периодам на основе оценки того, сколько времени может занять продажа таких активов.



	На 31 декабря 2022 г.			На 31 декабря 2021 г.		
	Средне- взвешенная процентная ставка	менее 1 месяца	Итого	Средне- взвешенная процентная ставка	менее 1 месяца	Итого
<b>Финансовые активы</b>						
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	8.31%	182,679	<b>182,679</b>	10.19%	1,065,472	<b>1,065,472</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справед- ливой стоимости через прибыль или убыток	8.87%	1,369,677	<b>1,369,677</b>	12.40%	150,042	<b>150,042</b>
<b>Итого финансовые ак- тивы, по которым начисляются проценты</b>		<b>1,552,356</b>	<b>1,552,356</b>		<b>1,215,514</b>	<b>1,215,514</b>
Денежные средства		25,940	<b>25,940</b>		4,651	<b>4,651</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справед- ливой стоимости через прибыль или убыток		110,638	<b>110,638</b>		-	-
Краткосрочная дебитор- ская задолженность		26,383	<b>26,383</b>		-	-
<b>Всего финансовые ак- тивы</b>		<b>1,715,317</b>	<b>1,715,317</b>		<b>1,220,165</b>	<b>1,220,165</b>
<b>Финансовые обязатель- ства</b>						
Краткосрочная кредитор- ская задолженность		34,414	<b>34,414</b>		169	<b>169</b>
<b>Всего финансовые обя- зательства</b>		<b>34,414</b>	<b>34,414</b>		<b>169</b>	<b>169</b>
Разница между финансо- выми активами и финан- совыми обязательствами		1,680,903			1,219,996	
Разница между финансо- выми активами и финан- совыми обязательствами, по которым начисляются проценты		1,552,356			1,215,514	
Разница между финансо- выми активами и финан- совыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом		1,552,356			1,215,514	
Разница между финансо- выми активами и финан- совыми обязательствами, по которым начисляются проценты в процентах к общей сумме активов нарастающим итогом		90.50%			99.62%	



Финансовые обязательства Компании сгруппированы по срокам погашения исходя из периода на отчетную дату, остающегося до даты погашения, согласно условиям договора. Суммы в таблице представляют собой недисконтированные потоки денежных средств в соответствии с договорами.

	Менее 1 месяца
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>	
Краткосрочная кредиторская задолженность	34,414
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	
Краткосрочная кредиторская задолженность	169

#### Рыночные риски

Рыночный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов.

#### Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансового инструмента или будущие потоки денежных средств по нему будут колебаться из-за изменений валютных курсов. Подверженность Компании валютному риску была следующей:

	На 31 декабря 2022 г.			На 31 декабря 2021 г.	
	Всего	KZT	USD	Всего	KZT
<b>Активы</b>					
Денежные средства	25,940	4,248	21,692	4,651	4,651
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	182,679	182,679	-	1,065,472	1,065,472
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,480,315	897,316	582,999	150,042	150,042
Краткосрочная дебиторская задолженность	26,383	24,070	2,313	-	-
<b>Итого активы</b>	<b>1,715,317</b>	<b>1,108,313</b>	<b>607,004</b>	<b>1,220,165</b>	<b>1,220,165</b>
<b>Обязательства</b>					
Краткосрочная кредиторская задолженность	34,414	34,414	-	169	169
<b>Итого обязательства</b>	<b>34,414</b>	<b>34,414</b>	<b>-</b>	<b>169</b>	<b>169</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>1,680,903</b>	<b>1,073,899</b>	<b>607,004</b>	<b>1,219,996</b>	<b>1,219,996</b>

В таблице ниже представлено влияние, которое оказало бы изменение курса доллара США по отношению к тенге на прибыль до налогообложения. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Компания рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

	На 31 декабря 2022 г.
20% - рост курса доллара США по отношению к тенге	121,401
20% - падение курса доллара США по отношению к тенге	(121,401)

#### Процентный риск

Риск изменения процентной ставки - это риск возникновения расходов (убытков) у Компании вследствие неблагоприятного изменения ставок вознаграждения, включающий: общий процентный риск, связанный с несоблюдением сроков погашения размещенных активов (при фиксированных ставках вознаграждения) и специфический процентный риск, связанный с применением различных методов начисления и корректировки получаемого вознаграждения по ряду инструментов, которые при прочих равных условиях имеют сходные ценовые характеристики.

У Компании отсутствует концентрация процентных рисков, поскольку в течение отчетного периода финансовыми инструментами, которыми оперировала Компания, были финансовые активы, по которым начисляются проценты с фиксированной ставкой вознаграждения.



*Ценовой риск*

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Компания подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфических изменений на рынке на ее продукты.

	На 31 декабря 2022 г.		На 31 декабря 2021 г.	
	Повышение цен на ценные бумаги на 5%	Снижение цен на ценные бумаги на 5%	Повышение цен на ценные бумаги на 5%	Снижение цен на ценные бумаги на 5%
Влияние на прибыль до налогообложения	74,016	(74,016)	7,502	(7,502)

**Операционный риск**

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компании может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

**21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Для определения справедливой стоимости необходимо использовать суждение, исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Текущая стоимость краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока ее погашения. Справедливая стоимость активов по операциям «Обратное РЕПО» определена исходя из справедливой стоимости их обеспечения.

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании.

По состоянию на 31 декабря 2022 г.:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>		
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	182,679	186,669
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,480,315	1,480,315
Краткосрочная дебиторская задолженность	26,383	26,383
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1,689,377</b>	<b>1,693,367</b>
<b>Финансовые обязательства</b>		
Краткосрочная кредиторская задолженность	34,414	34,414
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>34,414</b>	<b>34,414</b>



По состоянию на 31 декабря 2021 г.:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>		
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	1,065,472	1,071,803
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	150,042	150,042
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1,215,514</b>	<b>1,221,845</b>
<b>Финансовые обязательства</b>		
Краткосрочная кредиторская задолженность	169	169
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>169</b>	<b>169</b>

Ниже приведен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>				
<b>Активы, учитываемые по справедливой стоимости:</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,074,266	406,049	-	<b>1,480,315</b>
<b>Активы, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть:</b>				
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	154,665	32,004	-	<b>186,669</b>
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	-	26,383	<b>26,383</b>
<b>Обязательства, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть</b>				
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	-	34,414	<b>34,414</b>
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>				
<b>Активы, учитываемые по справедливой стоимости:</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	150,042	-	<b>150,042</b>
<b>Активы, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть:</b>				
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	1,071,803	-	-	<b>1,071,803</b>
<b>Обязательства, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть</b>				
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	-	169	<b>169</b>



## 22. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Капитал Компании включает акционерный капитал и нераспределенную прибыль. Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании. Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве составляющих капитала.

В соответствии с требованиями Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, брокерско-дилерские компании и компании по управлению инвестиционным портфелем должны поддерживать норматив отношения величины ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно-установленной минимальной величине собственного капитала (75,000 месячных расчетных показателей) выше определенного минимального уровня.

В 2022 г. минимальный уровень составлял 1 (в 2021 г. - 1). По состоянию на 31 декабря 2022 г. и на 31 декабря 2021 г. норматив достаточности капитала Компании соответствовал нормативно-установленному уровню.

В соответствии с требованиями Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, брокерско-дилерские компании и компании по управлению инвестиционным портфелем должны поддерживать коэффициент ликвидности выше определенного минимального уровня. В 2022 г. минимальный уровень составлял 1.4 (в 2021 г. - 1.4). По состоянию на 31 декабря 2022 г. и на 31 декабря 2021 г. данный коэффициент Компании соответствовал нормативно установленному уровню.

## 23. 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.

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В настоящее время невозможно определить влияние последующей возможной девальвации на экономику страны и банковскую систему. Финансовое состояние и будущая деятельность Компании могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем и темпов кредитования экономики и населения. Руководство Компании не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет, на финансовые результаты Компании.

### *Внешилолиторическая обстановка*

В 2022 г. на фоне обострения внешнеполитической обстановки, связанной с вооруженным конфликтом на востоке Украины и санкциями, введенными рядом стран в отношении Российской Федерации, наблюдается волатильность курса тенге к мировым валютам, увеличение базовой ставки Национальным банком Республики Казахстан (максимально значение – 16.75%) и нестабильная конъюнктура финансовых рынков, что может оказать влияние на деятельность Компании в будущем.

Руководство Компании следит за развитием текущей ситуации и принимает меры, которые считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в обозримом будущем. Руководство Компании не может предвидеть продолжительность данных событий и оценить их влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

### *Судебные иски*

Время от времени в процессе деятельности Компании, клиенты и контрагенты могут выдвигать претензии к Компании. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Компания не понесет существенных убытков.

### *Налогообложение*

Налоговое законодательство страны, может иметь более чем одно толкование. Также, существует риск принятия налоговыми органами произвольных суждений, относящихся к деловой деятельности. В случае такого рода оспаривания налоговыми органами суждений руководства касательно деловой деятельности



Компании, могут возникнуть дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние пять лет. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть продлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами. Руководство Компании считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в финансовой отчетности не требуется.

#### **24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

Постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 23 ноября 2022 г. № 106 (введено в действие с 1 апреля 2023 г.) изменены пруденциальные нормативы для организаций, осуществляющих брокерскую и (или) дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг. В частности, был снижен основной коэффициент ликвидности со значения 1.4 до значения 1. Так же были введены дополнительные коэффициенты ликвидности.

