

**Акционерное
общество
«Инвестиционная компания Standard»**

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2024 г.

и Отчет независимого аудитора

ОГЛАВЛЕНИЕ

Отчет независимого аудитора	
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. Существенная информация об учетной политике.....	7
5. Оценки и допущения руководства.....	16
6. Денежные средства	16
7. Активы по операциям «Обратное РЕПО».....	17
8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17
9. Краткосрочная дебиторская задолженность	18
10. Прочие краткосрочные активы	19
11. Основные средства.....	19
12. Нематериальные активы	20
13. Краткосрочная кредиторская задолженность	20
14. Обязательства по операциям «РЕПО».....	20
15. Прочие краткосрочные обязательства.....	21
16. Отложенные налоговые обязательства.....	21
17. Капитал.....	22
18. Комиссионные расходы	22
19. Прочие операционные расходы	22
20. Связанные стороны	23
21. Цели и политика управления рисками	24
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	29
23. Управление капиталом.....	30
24. Условные обязательства	31
25. События после отчетной даты.....	31
Активы инвестиционных фондов, принятые в управление	

Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)
В. В. Радостовец
20 февраля 2025 г.



Акционерам и Совету директоров АО «Инвестиционная компания Standard»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Отчет по аудиту финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Инвестиционная компания Standard» (далее – Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – Совет по МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с требованиями Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ), применимыми к аудиту финансовой отчетности субъектов общественного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности субъектов общественного интереса в Республике Казахстан. Мы также выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с этими требованиями и Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Мы провели аудит с целью выражения мнения о финансовой отчетности в целом. Дополнительная информация к финансовой отчетности, состоящая из отчетов о чистых активах инвестиционных фондов и отчетов об изменениях в чистых активах инвестиционных фондов, находящихся под управлением Компании, представленная в разделе «Активы инвестиционных фондов, принятые в управление», не является частью настоящей финансовой отчетности. Такая дополнительная информация была подготовлена руководством Компании с целью выполнения требований Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденных Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан № 10 от 3 февраля 2014 г.

Наше мнение о финансовой отчетности Компании не распространяется на дополнительную информацию, и мы не выражаем мнения в отношении данной информации.

Ответственность руководства Компании и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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



При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, 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 финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в 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.

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями закона Республики Казахстан от 7 июля 2004 г. № 576-III «Об инвестиционных и венчурных фондах»

Мы провели процедуры для целей проверки на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан порядка ведения учета и составления отчетности в отношении активов инвестиционных фондов, принятых в инвестиционное управление Компании, перечень которых указан в разделе Дополнительная информация к финансовой отчетности (далее – «Фонды»)



Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как анализ, изучение документов в отношении активов, составляющих Фонды, на предмет соответствия требованиям, установленным законодательством Республики Казахстан в отношении паевых инвестиционных фондов. В результате проведенных нами процедур установлено следующее:

- 1) в отношении паевых инвестиционных фондов, по отношению к активам, составляющим каждый из Фондов, велся отдельный забалансовый учет как определено в п. 39 Постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 3 февраля 2014 г. № 10 «Об утверждении Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем» (с учетом изменений и дополнений);
- 2) в течение 2024 г. Компания ежемесячно проводила сверку данных своей системы внутреннего учета по каждому из Фондов с данными кастодианов как определено в п. 43 Постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 3 февраля 2014 г. № 10 «Об утверждении Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем» (с учетом изменений и дополнений);
- 3) в течение 2024 г. Компания вела учет документов, относящихся к деятельности каждого из Фондов, путем ведения журналов, содержащих сведения, перечисленные в п. 46 Постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 3 февраля 2014 г. № 10 «Об утверждении Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем» (с учетом изменений и дополнений);
- 4) для учета и хранения активов, составляющих каждый из Фондов, Компанией заключены кастодиальные договоры как определено в п. 41 Постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 3 февраля 2014 г. № 10 «Об утверждении Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем» (с учетом изменений и дополнений);
- 5) в течение 2024 г. Компания ежемесячно составляла отчетность каждого из Фондов, следуя требованиям Постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 28 января 2016 г. № 41 «Об утверждении Правил представления финансовой отчетности финансовыми организациями и организациями, осуществляющими микрофинансовую деятельность».

Аудитор

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

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



С. С. Рубанов



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 по состоянию на 31 декабря 2024 г.

	Примечания*	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Активы			
Денежные средства	6	243,845	154,848
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	7	526,060	320,476
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	4,314,311	3,170,627
Краткосрочная дебиторская задолженность	9	149,169	89,568
Корпоративный подоходный налог		18,782	-
Прочие краткосрочные активы	10	66,856	34,677
Основные средства	11	83,987	32,961
Нематериальные активы	12	77,292	79,962
Итого активы		5,480,302	3,883,119
Обязательства			
Краткосрочная кредиторская задолженность	13	75,027	56,587
Обязательства по операциям «РЕПО»	14	2,631,399	1,439,168
Прочие краткосрочные обязательства	15	149,774	120,551
Корпоративный подоходный налог		-	97,322
Отложенное налоговое обязательство	16	11,864	7,732
Итого обязательства		2,868,064	1,721,360
Капитал			
Акционерный капитал	17	1,225,200	1,225,200
Нераспределенная прибыль		1,387,038	936,559
Итого капитал		2,612,238	2,161,759
Итого капитал и обязательства		5,480,302	3,883,119

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

Сулейменова А.
 Председатель Правления



Жанпейсова Л. О.
 Главный бухгалтер



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

	Примечания*	За 2024 г.	За 2023 г.
Комиссионный доход от брокерской деятельности		2,144,413	1,692,836
Комиссионный доход от консультационных услуг и обучения		9,685	4,526
Комиссионный доход от управления активами		58,315	-
Прочий комиссионный доход		50,926	43,548
Итого комиссионный доход		2,263,339	1,740,910
Процентные доходы	7, 8	488,160	240,895
Процентные расходы	14	(244,562)	(63,899)
Доходы (расходы) от операций с иностранной валютой		(1,600)	10,137
Дивиденды	8	13,189	6,964
Прибыль от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	193,136	89,968
Ожидаемые кредитные убытки	6, 9	(576)	641
Убыток от курсовой разницы		(1,540)	(23,443)
Комиссионные расходы	18	(889,058)	(563,874)
Расходы на оплату труда		(645,373)	(378,115)
Расходы по краткосрочной аренде		(79,071)	(53,839)
Прочие операционные расходы	19	(345,755)	(297,141)
Прибыль до налогообложения		750,289	709,204
Расходы по подоходному налогу	16	(54,770)	(105,967)
Итоговая прибыль за год		695,519	603,237
Прочий совокупный доход		-	-
Совокупный доход за год		695,519	603,237

* Примечания на стр. 29, 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 2024 г.

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2023 г.	1,225,200	455,842	1,681,042
Прибыль и совокупный доход за год	-	603,237	603,237
Дивиденды (Примечание 17*)	-	(122,520)	(122,520)
На 31 декабря 2023 г.	1,225,200	936,559	2,161,759
Прибыль и совокупный доход за год	-	695,519	695,519
Дивиденды (Примечание 17*)	-	(245,040)	(245,040)
На 31 декабря 2024 г.	1,225,200	1,387,038	2,612,238

* Примечания на стр. 6. За 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 2024 г.

	Примечания*	За 2024 г.	За 2023 г.
Прибыль до налогообложения		750,289	709,204
Корректировки на неденежные операционные статьи:			
Расходы по износу и амортизации основных средств и нематериальных активов	11, 12	33,386	18,903
Процентный доход	7, 8	(488,160)	(240,895)
Процентный расход	14	244,562	63,899
Дивиденды	8	(13,189)	(6,964)
Ожидаемые кредитные убытки	6, 9	576	(641)
Расходы по оценочным обязательствам	15	47,354	141,031
(Прибыли) убытки по нерезализованным курсовым разницам		14,383	(58,249)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	(142,443)	(73,808)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		446,758	552,480
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:			
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	(689,027)	(1,536,872)
Уменьшение (увеличение) операций «Обратное РЕПО»	7	(203,260)	(137,845)
(Увеличение) уменьшение прочих активов	9, 10	(92,320)	(88,448)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:			
Увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности	13	18,440	22,173
Увеличение (уменьшение) обязательств по операциям «РЕПО»	14	947,669	1,434,569
Увеличение (уменьшение) прочих краткосрочных обязательств	15	46,553	(70,645)
Чистый приток / (отток) денежных средств от операционной деятельности до получения (уплаты) вознаграждений, дивидендов и подоходного налога		474,813	175,412
Оплата подоходного налога	16	(166,742)	-
Получение дивидендов	8	13,189	6,964
Выплата процентов	14	(248,212)	-
Получение процентов	7, 8	333,372	161,140
Чистое изменение денежных средств от операционной деятельности		406,420	343,516
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Покупка основных средств и нематериальных активов	11, 12	(81,882)	(89,490)
Чистое изменение денежных средств от инвестиционной деятельности		(81,882)	(89,490)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Выплата дивидендов	17	(245,040)	(122,520)
Чистое изменение денежных средств от финансовой деятельности		(245,040)	(122,520)
Чистое изменение в денежных средствах		79,498	131,506



	Примечания*	За 2024 г.	За 2023 г.
Влияние курсов валют		9,499	(2,598)
Денежные средства на начало года		154,848	25,940
Денежные средства на конец года		243,845	154,848

* Примечания на странице 4, 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, а также управление инвестиционными портфелями.

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

- лицензией на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и на деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов № 3.2.247/22 от 16 июня 2023 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).

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

Акционерами Компании являются:

Акционеры:	На 31 декабря 2024 г., %	На 31 декабря 2023 г., %
Альжанов М. К., гражданин Республики Казахстан	34.050	34.050
Альжанов Ж. К., гражданин Республики Казахстан	17.000	17.000
Ли Т. В., гражданин Республики Казахстан	17.000	17.000
Ким Н. В., гражданка Республики Казахстан	9.950	9.950
Барменкулов А. Н., гражданин Республики Казахстан	8.500	8.500
Гилимов А. К., гражданин Республики Казахстан	8.500	8.500
Бисагараев Д. Ж., гражданин Республики Казахстан	5.000	5.000
Итого	100	100

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2.1. Отчет о соответствии

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., утверждена Руководством Компании 20 февраля 2025 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

Международные стандарты финансовой отчетности и поправки к ним, вступившие в силу для периодов, начинающихся с 1 января 2024 г., не оказали влияния на финансовые результаты и классификацию активов и обязательств в финансовой отчетности Компании.

Компания не применила досрочно новые и пересмотренные стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу. Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния финансовую отчетность Компании, за исключением МСФО (IFRS) 18:

В апреле 2024 года Совет по Международным стандартам финансовой отчетности выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменит МСФО (IAS 1) «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- о классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - операционная прибыль или убыток;
 - прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль;
- о раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке;
- о представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

4. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

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, приобретенные 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 и долевого 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 и обязательства по операциям «РЕПО».

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.

Операции «РЕПО» отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по договорам «РЕПО», продолжают отражаться в финансовой отчетности, а полученные средства признаются в качестве обязательств. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки отражается в составе прибыли или убытка, как это раскрыто в Примечании 4.13.

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.

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 также 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. А также выплачивает обязательные пенсионные взносы работодателя в размере 1.5% так же от заработной платы своих работников. Согласно законодательству, Компания не имеет 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, так как клиенты одновременно получают и потребляют выгоду от услуг. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждения от брокерской деятельности, управления активами и прочих услуг.

4.12. Признание процентных доходов и расходов

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/расходов по операциям «РЕПО» и «обратное РЕПО»

Доходы/расходы по операциям «РЕПО» и «обратное РЕПО» признаются в качестве процентных доходов или расходов в составе прибыли или убытка 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.

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 (не корректирующие 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 2024 г.:
выраженные в долларах США – по курсу 525.11 тенге за 1 доллар;
- на 31 декабря 2023 г.:
выраженные в долларах США – по курсу 454.56 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.

4.19. Фидуциарная деятельность

Компания оказывает услуги по доверительному управлению физическим лицам, паевым инвестиционным фондам и юридическим лицам, а именно, управляет активами и инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты. Компания получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Политика учета дохода от управления активами раскрыта в примечании 4.11. Активы, полученные в доверительное управление, а также денежные потоки, связанные с ними, не являются активами и денежными потоками Компании и, соответственно, не отражаются в финансовой отчетности Компании.

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 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Денежные средства на текущих счетах в иностранной валюте	184,511	152,115
Денежные средства на текущих счетах в тенге	55,357	1,785
Денежные средства на счетах других финансовых организаций в тенге	3,926	1,022
Денежные средства в кассе	195	34
Ожидаемые кредитные убытки	(144)	(108)
Итого	243,845	154,848



Денежные средства в разрезе банков и финансовых организаций:

	Рейтинг		На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.		
GTN Middle East Financial Services (DIFC) Limited	Без рейтинга	Без рейтинга	24,684	106,091
АО «Казахстанская фондовая биржа»	Без рейтинга	Без рейтинга	157,426	30,325
АО «Bereke bank»	B+ / Стабильный, Fitch Ratings	BB / Стабильный, Fitch Ratings	270	15,326
АО «Центральный Депозитарий Ценных Бумаг»	Без рейтинга	Без рейтинга	39,199	1,132
АО «Банк ЦентрКредит»	BB / Стабильный, Standard & Poor's	Ba2 / Позитивный, Moody's Investors Service	21,310	810
АО «First Heartland Jusan Bank»	Ba3 / Позитивный, Moody's Investors Service	Ba3 / Позитивный, Moody's Investors Service	378	713
АО «Евразийский банк»	Ba2 / стабильный, Moody's Investors Service	Ba3 / Позитивный, Moody's Investors Service	383	417
Итого			243,650	154,814

7. АКТИВЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ «ОБРАТНОЕ РЕПО»

	Рейтинг	На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения
Акции АО «Банк Центр-Кредит»	BB / Стабильный, Standard & Poor's	283,767	296,178	320,476	315,944
Государственные облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	BBB / Стабильный, Fitch Ratings	242,293	236,489	-	-
Итого		526,060	532,667	320,476	315,944

Заккрытие операций «Обратное РЕПО» осуществлено в январе 2025 г. Сумма вознаграждения к получению по состоянию на 31 декабря 2024 г. составляет 3,255 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 г. - 931 тыс. тенге). Сумма дохода по операциям «Обратное РЕПО» за 2024 г. составила 74,335 тыс. тенге (за 2023 г. - 50,632 тыс. тенге) и отражена в составе процентных доходов.

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

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Долговые ценные бумаги*	4,044,991	2,981,234
Долевые ценные бумаги**	269,320	189,393
Итого	4,314,311	3,170,627



*Долговые ценные бумаги:

	Процентные ставки на 31 декабря 2024 г.	Процентные ставки на 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Казначейское обязательство Министерства финансов РК	5.00-14.00 %	5.00-14.00 %	1,774,639	1,497,085
Облигации финансовых учреждений Казахстана	5.38-22.00 %	10.79-12.50 %	1,581,427	299,399
Корпоративные облигации			688,925	1,184,750
с кредитным рейтингом от «AA+»	3.00%	-	188,441	-
с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	-	4.00-17.56 %	-	721,006
с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	-	14%	-	48,188
без кредитного рейтинга	14.25%	10.00-20.00 %	500,484	415,556
Итого			4,044,991	2,981,234

**Долевые ценные бумаги:

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Акции	196,630	141,794
Депозитарные расписки	39,029	17,418
Инвестиционные паи	33,661	30,181
Итого	269,320	189,393

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

	За 2024 г.	За 2023 г.
Реализованная прибыль по торговым операциям с ценными бумагами	76,115	193,132
Реализованный убыток по торговым операциям с ценными бумагами	(25,422)	(176,972)
Нереализованная прибыль от изменения справедливой стоимости	1,422,002	506,286
Нереализованный убыток от изменения справедливой стоимости	(1,279,559)	(432,478)
Итого	193,136	89,968

Начисленные процентные доходы по долговым ценным бумагам в 2024 г. составили 413,825 тыс. тенге (в 2023 г. -190,263 тыс. тенге). Начисленные дивиденды по долевым ценным бумагам в 2024 г. составили 13,189 тыс. тенге (в 2023 г. - 6,964 тыс. тенге)

9. КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Счета к получению от брокерской деятельности	125,208	81,569
Гарантийный взнос	25,002	8,500
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки*	(1,041)	(501)
Итого	149,169	89,568

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

	За 2024 г.	За 2023 г.
На начало года	501	1,135
Начислено	540	(634)
На конец года	1,041	501

Кредитное качество краткосрочной дебиторской задолженности представлено следующим образом:



	На 31 декабря 2024 г.		
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Не просроченная и не обесцененная	149,169	-	149,169
Просроченная от 1 до 30 дней	1,041	(1,041)	-
Итого	150,210	(1,041)	149,169

	На 31 декабря 2023 г.		
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Не просроченная и не обесцененная	89,568	-	89,568
Просроченная от 1 до 30 дней	501	(501)	-
Итого	90,069	(501)	89,568

10. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Авансы, выданные под прочие услуги	30,675	30,060
Дивиденды начисленные	18,631	1,019
Авансы, выданные под поставку запасов	8,347	-
Расходы будущих периодов	4,984	1,440
Предоплата по налогам	4,219	2,158
Итого	66,856	34,677

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Компьютерное и прочее оборудование
Первоначальная стоимость:	
На 1 января 2023 г.	40,938
Поступление	10,042
На 31 декабря 2023 г.	50,980
Поступление	69,542
Выбытие	(172)
На 31 декабря 2024 г.	120,350
Накопленный износ:	
На 1 января 2023 г.	7,632
Начисление	10,387
На 31 декабря 2023 г.	18,019
Начисление	18,360
Выбытие	(16)
На 31 декабря 2024 г.	36,363
Балансовая стоимость:	
На 31 декабря 2023 г.	32,961
На 31 декабря 2024 г.	83,987



12. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение и программные лицензии
Первоначальная стоимость:	
На 1 января 2023 г.	10,043
Поступление	79,448
На 31 декабря 2023 г.	89,491
Поступление	12,340
На 31 декабря 2024 г.	101,831
Накопленная амортизация:	
На 1 января 2023 г.	1,013
Начисление	8,516
На 31 декабря 2023 г.	9,529
Начисление	15,010
На 31 декабря 2024 г.	24,539
Балансовая стоимость:	
На 31 декабря 2023 г.	79,962
На 31 декабря 2024 г.	77,292

13. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Счета к оплате за прочие услуги и запасы	57,148	46,855
Счета к оплате за услуги центрального депозитария	6,530	5,043
Счета к оплате за услуги фондовой биржи	4,714	2,772
Счета к оплате за услуги кастодиального обслуживания	6,635	1,917
Итого	75,027	56,587

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИЯМ «РЕПО»

	Рейтинг	На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения
Еврооблигации АО «Европейский банк реконструкции и развития»	Без рейтинга	499,000	498,303	-	-
Еврооблигации АО «НК «КазМунайГаз»	Fitch Ratings - BBB	236,903	236,529	-	-
Государственные облигации МФ РК	Fitch Ratings - BBB	1,763,419	1,680,412	1,228,812	1,157,360
Облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости»	Fitch Ratings - BBB	-	-	210,356	203,800
Международные облигации МФ США	Fitch Ratings - AA+	132,077	128,081	-	-
Итого		2,631,399	2,543,325	1,439,168	1,361,160

Заккрытие операций «РЕПО» осуществлено в январе 2025 г. Сумма вознаграждения к выплате по состоянию на 31 декабря 2024 г. составляет 949 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 г. - 4,599 тыс. тенге). Сумма расходов по



операциям «РЕПО» за 2024 г. составила 244,562 тыс. тенге (за 2023 г. - 63,899 тыс. тенге) и отражена в составе процентных расходов.

15. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам и бонусам*	132,663	77,413
Задолженность по другим обязательным платежам	8,760	8,117
Задолженность по налогам	8,153	17,587
Прочие оценочные обязательства**	-	8,500
Прочие	198	8,934
Итого	149,774	120,551

*Движение оценочных обязательств по неиспользованным отпускам:

	За 2024 г.	За 2023 г.
На начало года	77,413	14,022
Начислено	55,854	132,531
Использовано	(604)	(69,140)
На конец года	132,663	77,413

**Движение прочих оценочных обязательств:

	За 2024 г.	За 2023 г.
На начало года	8,500	2,500
Начислено	-	8,500
Использовано	(8,500)	(2,500)
На конец года	-	8,500

16. 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 2024 г. ставка корпоративного подоходного налога составляла 20% (в 2023 г. - 20%).

	За 2024 г.	За 2023 г.
Текущий подоходный налог за год	50,638	98,358
Отложенный налог за год	4,132	7,609
Расходы по корпоративному подоходному налогу за год, всего	54,770	105,967

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

	За 2024 г.	За 2023 г.
Прибыль до налогообложения	750,289	709,204
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Условный расход по подоходному налогу	150,058	141,841
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемых доходов	(95,288)	(35,874)
Расходы по корпоративному подоходному налогу за год	54,770	105,967

Налоговый эффект изменения временных разниц:



	На 1 января 2024 г.	Изменения, признанные в прибыли или убытке	На 31 декабря 2024 г.
Обязательство по отложенному налогу:	7,732	4,132	11,864
Основные средства и нематериальные активы	7,732	4,132	11,864
Признанное обязательство по отложенному налогу	7,732	4,132	11,864

Налоговый эффект изменения временных разниц:

	На 1 января 2023 г.	Изменения, признанные в прибыли или убытке	На 31 декабря 2023 г.
Обязательство по отложенному налогу:	123	7,609	7,732
Основные средства и нематериальные активы	123	7,609	7,732
Признанное обязательство по отложенному налогу	123	7,609	7,732

17. КАПИТАЛ

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. количество объявленных акций составило 5,000,000 штук простых акций. Номинальная цена одной акции составляет 1,000 тенге. Размещенный и оплаченный акционерный капитал на 31 декабря 2024 г. составляет 1,225,200 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 г. - 1,225,200 тыс. тенге). Количество размещенных и оплаченных акций на 31 декабря 2024 г. составляет 1,225,200 штук (на 31 декабря 2023 г. - 1,225,200 штук).

Дивиденды

В 2024 г. Компания объявила и выплатила дивиденды в сумме 245,040 тыс. тенге. В 2023 г. Компания объявила и выплатила дивиденды в сумме 122,520 тыс. тенге.

18. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За 2024 г.	За 2023 г.
Комиссионное вознаграждение агентам	514,603	431,613
Брокерско-дилерские услуги*	177,862	7,911
Услуги иных профессиональных участников рынка ценных бумаг	72,144	75,934
Услуги по кастодиальному обслуживанию	72,064	20,311
Услуги фондовой биржи	30,861	14,596
Прочие комиссионные расходы	21,524	13,509
Итого	889,058	563,874

*В 2024 г. Компания приобретает услуги у RCS Issuer Services S.A.R.L. по конвертации ценных бумаг

19. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За 2024 г.	За 2023 г.
Налоги и другие обязательные платежи	67,158	26,619
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам и бонусам	55,854	132,531
Услуги связи	48,975	32,185
Консультационные услуги	45,914	17,791
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	33,386	18,903
Услуги технической поддержки	30,709	21,204
Штрафы пеня в бюджет неустойка	15,449	-
Благотворительная помощь	12,501	-



Ремонт	12,482	-
Расходы на рекламу	5,209	10,616
Членские взносы	4,652	4,209
Расходы на обучение	3,909	4,408
Транспортные расходы	3,612	3,001
Командировочные расходы	1,027	2,186
Представительские расходы	347	397
Дизайнерские услуги	-	2,325
Прочие оценочные обязательства	(8,500)	8,500
Прочие	13,071	12,266
Итого	345,755	297,141

20. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

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

В 2024 г. произошли следующие операции со связанными сторонами:

	Комиссионный доход от брокерской деятельности	Прочие расходы
Компании, находящиеся под общим контролем	46,365	3,287

В результате указанных операций возникло следующее сальдо:

	На 31 декабря 2024 г.
Счета к получению от брокерской деятельности:	
Компании, находящиеся под общим контролем	4,866

В 2023 г. произошли следующие операции со связанными сторонами:

	Комиссионный доход от брокерской деятельности	Прочие расходы
Компании, находящиеся под общим контролем	42,966	738

В результате указанных операций возникло следующее сальдо:

	На 31 декабря 2023 г.
Счета к получению от брокерской деятельности:	
Компании, находящиеся под общим контролем	6,074

Вознаграждения членов Правления:

	За 2024 г.	За 2023 г.
Заработная плата	63,590	62,601
Годовой бонус	60,324	-
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам	5,704	4,016
Прочие	763	1,050
Итого	130,381	67,667



21. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление 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.

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
На 31 декабря 2024 г.		
Денежные средства	243,845	-
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	526,060	(532,667)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,044,991	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	149,169	-
Итого	4,964,065	(532,667)
На 31 декабря 2023 г.		
Денежные средства	154,848	-
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	320,476	(315,944)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,981,234	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	89,568	-
Итого	3,546,126	(315,944)

По состоянию на 31 декабря 2024 г. в портфеле ценных бумаг Компании имеется два эмитента, подверженность кредитному риску, в отношении которых превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску. Подверженность кредитному риску в отношении данных эмитентов по состоянию на 31 декабря 2024 г. составляет 2,391,889 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. в портфеле ценных бумаг Компании имеется один эмитент, подверженность кредитному риску, в отношении которого превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску. Подверженность кредитному риску в отношении данного эмитента по состоянию на 31 декабря 2023 г. составляет 1,497,085 тыс. тенге.

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 2024 г.			
	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Страны, не входящие в состав ОЭСР	Итого
Денежные средства	219,162	-	24,683	243,845
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	526,060	-	-	526,060
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,547,715	766,596	-	4,314,311
Краткосрочная дебиторская задолженность	149,169	-	-	149,169
Итого финансовые активы	4,442,106	766,596	24,683	5,233,385
Краткосрочная кредиторская задолженность	75,027	-	-	75,027
Обязательства по операциям «РЕПО»	2,000,322	631,077	-	2,631,399
Итого финансовые обязательства	2,075,349	631,077	-	2,706,426

	На 31 декабря 2023 г.			
	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Страны, не входящие в состав ОЭСР	Итого
Денежные средства	48,757	-	106,091	154,848
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	320,476	-	-	320,476
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,833,849	249,713	87,065	3,170,627
Краткосрочная дебиторская задолженность	89,568	-	-	89,568
Итого финансовые активы	3,292,650	249,713	193,156	3,735,519
Краткосрочная кредиторская задолженность	56,587	-	-	56,587
Обязательства по операциям «РЕПО»	1,439,168	-	-	1,439,168
Итого финансовые обязательства	1,495,755	-	-	1,495,755

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Раскрытия 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» и «РЕПО»

Компания получает обеспечение в виде ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении сделок «Обратное РЕПО» и «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 2024 г., составили 526,060 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2023 г. - 320,476 тыс. тенге).

Полные суммы обязательств по операциям «РЕПО», которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., составили 2,631,399 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2023 г. - 1,439,168 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 2024 г и на 31 декабря 2023 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 2024 г.			На 31 декабря 2023 г.		
	Средне- взвешенная процентная ставка	менее 1 месяца	Итого	Средне- взвешенная процентная ставка	менее 1 месяца	Итого
Финансовые активы						
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	16.12%	526,060	526,060	17.75%	320,476	320,476
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12.21%	4,044,991	4,044,991	10.46%	2,981,234	2,981,234
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		4,571,051	4,571,051		3,301,710	3,301,710
Денежные средства		243,845	243,845		154,848	154,848
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		269,320	269,320		189,393	189,393
Краткосрочная дебиторская задолженность		149,169	149,169		89,568	89,568
Всего финансовые активы		5,233,385	5,233,385		3,735,519	3,735,519
Финансовые обязательства						
Краткосрочная кредиторская задолженность		75,027	75,027		56,587	56,587
Обязательства по операциям «РЕПО»	12%	2,631,399	2,631,399	14.90%	1,439,168	1,439,168
Всего финансовые обязательства		2,706,426	2,706,426		1,495,755	1,495,755
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		2,526,959			2,239,764	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		1,939,652			1,862,542	



Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом		1,939,652			1,862,542	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты в процентах к общей сумме активов нарастающим итогом		37.06%			49.86%	

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. Договорные недисконтированные оттоки денежных средств по обязательствам по операциям «РЕПО» существенно не отличаются от балансовой стоимости данной кредиторской задолженности в связи с краткосрочностью срока до погашения.

	Менее 1 месяца
На 31 декабря 2024 г.	
Краткосрочная кредиторская задолженность	75,027
Обязательства по операциям «РЕПО»	2,631,399
На 31 декабря 2023 г.	
Краткосрочная кредиторская задолженность	56,587
Обязательства по операциям «РЕПО»	1,439,168

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 2024 г.			
	Всего	KZT	USD	Другие валюты
Активы				
Денежные средства	243,845	59,334	184,416	95
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	526,060	526,060	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,314,311	3,583,541	730,770	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	149,169	149,169	-	-
Итого активы	5,233,385	4,318,104	915,186	95
Обязательства				
Краткосрочная кредиторская задолженность	75,027	75,027	-	-



Обязательства по операциям «РЕПО»	2,631,399	2,159,409	471,990	-
Итого обязательства	2,706,426	2,234,436	471,990	-
Нетто позиция	2,526,959	2,083,668	443,196	95

	На 31 декабря 2023 г.			
	Всего	KZT	USD	Другие валюты
Активы				
Денежные средства	154,848	2,733	151,738	377
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	320,476	320,476	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,170,627	2,680,292	490,335	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	89,568	89,568	-	-
Итого активы	3,735,519	3,093,069	642,073	377
Обязательства				
Краткосрочная кредиторская задолженность	56,587	56,587	-	-
Обязательства по операциям «РЕПО»	1,439,168	1,439,168	-	-
Итого обязательства	1,495,755	1,495,755	-	-
Нетто позиция	2,239,764	1,597,314	642,073	377

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 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
20% - рост курса доллара США по отношению к тенге	88,639	128,415
20% - падение курса доллара США по отношению к тенге	(88,639)	(128,415)

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 финансовые инструменты. Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г., и упрощенного сценария 5% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом:



	На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 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	215,716	(215,716)	158,531	(158,531)

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.

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменен 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 2024 г.:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы		
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	526,060	532,667
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,314,311	4,314,311
Краткосрочная дебиторская задолженность	149,169	149,169
Итого финансовые активы	4,989,540	4,996,147
Финансовые обязательства		
Краткосрочная кредиторская задолженность	75,027	75,027
Обязательства по операциям «РЕПО»	2,631,399	2,543,325
Итого финансовые обязательства	2,706,426	2,618,352

По состоянию на 31 декабря 2023 г.:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы		
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	320,476	315,944
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,170,627	3,170,627
Краткосрочная дебиторская задолженность	89,568	89,568
Итого финансовые активы	3,580,671	3,576,139



Финансовые обязательства		
Краткосрочная кредиторская задолженность	56,587	56,587
Обязательства по операциям «РЕПО»	1,439,168	1,361,160
Итого финансовые обязательства	1,495,755	1,417,747

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

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
На 31 декабря 2024 г.				
Активы, учитываемые по справедливой стоимости:				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,785,814	528,497	-	4,314,311
Активы, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть:				
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	532,667	-	-	532,667
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	-	149,169	149,169
Обязательства, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть				
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	-	75,027	75,027
Обязательства по операциям «РЕПО»	2,543,325	-	-	2,543,325
На 31 декабря 2023 г.				
Активы, учитываемые по справедливой стоимости:				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,857,114	313,513	-	3,170,627
Активы, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть:				
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	315,944	-	-	315,944
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	-	89,568	89,568
Обязательства, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть				
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	-	56,587	56,587
Обязательства по операциям «РЕПО»	1,361,160	-	-	1,361,160

23. 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 (50,000 месячных расчетных показателей) выше определенного минимального уровня.

В 2024 г. минимальный уровень составлял 1 (в 2023 г. - 1). По состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 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 2024 г. минимальный уровень составлял 1 (в 2023 г. - 1). По состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. данный коэффициент Компании соответствовал нормативно установленному уровню.



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.

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.

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 толкования. 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.

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

15 января 2025 г. Компанией был создан и зарегистрирован ЗПИФРИ «G.A.S.BONDS». Первоначальное размещение паев фонда состоялось 6 февраля 2025 г. Номинальная стоимость одного пая составила 1 тыс. российских рублей.



АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ

Данная дополнительная информация подготовлена руководством АО «Инвестиционная компания Standard» (далее – «Компания») в соответствии с Правилами осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденными Постановлением Национального Банка Республики Казахстан № 10 от 3 февраля 2014 г. Ниже представлена финансовая информация о паевых инвестиционных фондах, частных юридических, а также физических лицах, которые находятся под управлением Компании на основании договоров доверительного управления и правил паевых инвестиционных фондов. Указанные суммы представляют собой средства клиентов и не включены в отчет о финансовом положении Компании.

Компания на конец отчетного периода осуществляет деятельность по управлению двумя интервальными паевыми инвестиционными фондами (далее – «ИПИФ»), и одним закрытым паевым инвестиционным фондом рискованного инвестирования (далее – «ЗПИФРИ»):

- ИПИФ «Standard – Еврооблигации» был зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 11 января 2024 г. Согласно правилам паевого инвестиционного фонда, утвержденным 11 января 2024 г. Государственное регулирование деятельности управляющей компании и кастодиана АО «Евразийский банк» осуществляет Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка;
- ИПИФ «Wealth IQ Solutions фонд сбалансированный» был зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 17 июня 2024 г. Согласно правилам паевого инвестиционного фонда, утвержденным 17 июня 2024 г. Государственное регулирование деятельности управляющей компании и кастодиана АО «Bereke Bank» осуществляет Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка;
- ЗПИФРИ «Байлык» был зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 21 февраля 2024 г. Согласно правилам паевого инвестиционного фонда, утвержденным 21 февраля 2024 г. Государственное регулирование деятельности управляющей компании и кастодиана АО «Bereke Bank» осуществляет Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

Отчет о чистых активах ИПИФ «Standard – Еврооблигации»

Наименование статьи	На 31 декабря 2024 г.
Активы	
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	42,336
Ценные бумаги	3,719,861
в том числе:	
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	253,664
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	2,188,017
ценные бумаги иностранных государств	542,126
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	736,054
Паи паевых инвестиционных фондов	37,833
Требования по операциям «обратное РЕПО»	329,172
Итого активы:	4,129,202
Обязательства	
Кредиторская задолженность	3,685
Обязательства по операциям «РЕПО»	242,293
Итого обязательства	245,978
Итого чистые активы	3,883,224

По состоянию на 31 декабря 2024 г. стоимость пая составляла 0.98998 долларов США или 518.29413 тенге. Номинальная стоимость пая составляет 1 (один) доллар США.



Отчет об изменениях в чистых активах ИПИФ «Standard – Еврооблигации»

Наименование статьи	За 2024 г.
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	3,355,963
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	115,299
в том числе:	
государственным ценным бумагам Республики Казахстан	2,664
негосударственным ценным бумагам иностранных эмитентов	66,667
ценным бумагам иностранных государств	13,202
негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	32,766
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	7,059
Доходы в виде дивидендов по акциям	769
Доходы от купли-продажи ценных бумаг	5,208
Доходы от переоценки	2,775,484
в том числе:	
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	646,534
от переоценки иностранной валюты	2,128,950
Итого доходов	6,259,782
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	114,185
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	143
Расходы от переоценки	2,220,696
в том числе:	
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	247,120
от переоценки иностранной валюты	1,973,576
Комиссионные расходы	27,634
в том числе:	
управляющему инвестиционным портфелем	23,936
кастодиану и центральному депозитарию	3,563
прочим лицам	135
Прочие расходы	13,900
Итого расходов	2,376,558
Чистые активы на конец периода	3,883,224
Изменения в чистых активах	3,883,224

Отчет о чистых активах ИПИФ «Wealth IQ Solutions фонд сбалансированный»

Наименование статьи	На 31 декабря 2024 г.
Активы	
Итого активы:	-
Обязательства	
Кредиторская задолженность	1,053
Итого обязательства	1,053
Итого чистые активы	(1,053)

По состоянию на 31 декабря 2024 г. первоначального размещения паев по ИПИФ «Wealth IQ Solutions фонд сбалансированный» не осуществлялось и средств в доверительное управление получено не было.



Отчет об изменениях в чистых активах ИПИФ «Wealth IQ Solutions фонд сбалансированный»

Наименование статьи	За 2024 г.
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	-
Итого доходов	-
Комиссионные расходы	1,053
в том числе:	
кастодиану и центральному депозитарию	1,053
Итого расходов	1,053
Чистые активы на конец периода	(1,053)
Изменения в чистых активах	(1,053)

Отчет о чистых активах ЗПИФРИ «Байлык»

Наименование статьи	На 31 декабря 2024 г.
Активы	
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	393,365
Ценные бумаги	114,653
в том числе:	
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	114,653
Итого активы:	508,018
Обязательства	
Кредиторская задолженность	4,668
Итого обязательства	4,668
Итого чистые активы	503,350

По состоянию на 31 декабря 2024 г. стоимость пая составляла 0.95856 долларов США или 501.84450 тенге. Номинальная стоимость пая составляет 1 (один) доллар США.

Отчет об изменениях в чистых активах ЗПИФРИ «Байлык»

Наименование статьи	За 2024 г.
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	475,030
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	3,166
в том числе:	
негосударственным ценным бумагам иностранных эмитентов	3,166
Доходы от переоценки	174,319
в том числе:	
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	14,145
от переоценки иностранной валюты	160,174
Итого доходов	652,515
Расходы от переоценки	123,297
в том числе:	
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	3,981
от переоценки иностранной валюты	119,316
Комиссионные расходы	25,868
в том числе:	
управляющему инвестиционным портфелем	23,453
кастодиану и центральному депозитарию	2,415
Итого расходов	149,165
Чистые активы на конец периода	503,350
Изменения в чистых активах	503,350

Чистые активы частных юридических и физических лиц, находящихся в доверительном управлении, на 31 декабря 2024 г. составляют 1,109,099 тыс. тенге, изменение в чистых активах за период 2024 г. составило 905,407 тыс. тенге.

