

**Акционерное
общество
«Инвестиционная компания Standard»**

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2023 г.

и Отчет независимого аудитора

ОГЛАВЛЕНИЕ

Отчет независимого аудитора	1
Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств.....	4
1. Общая информация	6
2. Основа подготовки финансовой отчетности	6
3. Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций.....	7
4. Существенная информация об учетной политике	7
5. Оценки и допущения руководства.....	16
6. Денежные средства	17
7. Активы по операциям «обратное репо»	18
8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	18
9. Краткосрочная дебиторская задолженность	19
10. Прочие краткосрочные активы	20
11. Основные средства.....	20
12. Нематериальные активы	20
13. Краткосрочная кредиторская задолженность	21
14. Обязательства по операциям «репо»	21
15. Прочие краткосрочные обязательства	21
16. Отложенные налоговые обязательства	22
17. Капитал.....	23
18. Комиссионные расходы	23
19. Прочие операционные расходы	23
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



Директор
Центраудит-Казakhstan»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
МОЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)
В. В. Радостовец
0 февраля 2024 г.

Акционерам и Совету директоров АО «Инвестиционная компания Standard»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Инвестиционная компания Standard» (далее – Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 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 2023 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – 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 Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы 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.

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 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.

Аудитор

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



С. С. Рубанов

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



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
 за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

	Примечания*	За 2023 г.	За 2022 г.
Комиссионный доход от брокерской деятельности		1,692,836	1,010,319
Комиссионный доход от консультационных услуг		4,526	45,092
Прочий комиссионный доход		43,548	2,541
Итого комиссионный доход		1,740,910	1,057,952
Процентные доходы	7, 8	240,895	132,285
Процентные расходы	14	(63,899)	-
Доходы от операций с иностранной валютой		10,137	-
Дивиденды	8	6,964	2,117
Прибыль (убыток) от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	89,968	136,258
Ожидаемые кредитные убытки	6, 9	641	(1,250)
Убыток от курсовой разницы		(23,443)	(2,824)
Комиссионные расходы	18	(563,874)	(461,379)
Расходы на оплату труда		(378,115)	(231,558)
Расходы по краткосрочной аренде		(53,839)	(12,486)
Прочие операционные расходы	19	(297,141)	(110,741)
Прибыль до налогообложения		709,204	508,374
Расходы по подоходному налогу	16	(105,967)	(82,344)
Итоговая прибыль за год		603,237	426,030
Прочий совокупный доход		-	-
Совокупный доход за год		603,237	426,030

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

Сулейменова А. Б.
 Председатель Правления




Жанпейсова Л. О.
 Главный бухгалтер



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2022 г.	1,200,000	29,812	1,229,812
Размещение акций (Примечание 17*)	25,200	-	25,200
Прибыль и совокупный доход за год	-	426,030	426,030
На 31 декабря 2022 г.	1,225,200	455,842	1,681,042
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

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


Сулейменова А. Б.
Председатель Правления




Жанпейсова Л. О.
Главный бухгалтер



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.


	Примечания*	За 2023 г.	За 2022 г.
Прибыль до налогообложения		709,204	508,374
Корректировки на неденежные операционные статьи:			
Расходы по износу и амортизации основных средств и нематериальных активов	11, 12	18,903	7,628
Процентный доход	7, 8	(240,895)	(132,285)
Процентный расход	14	63,899	-
Дивиденды	8	(6,964)	(2,117)
Ожидаемые кредитные убытки	6, 9	(641)	1,250
Оценочные обязательства	15	141,031	16,522
Нереализованная курсовая разница		(58,249)	(8,229)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	(73,808)	(17,896)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		552,480	373,247
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:			
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	(1,536,872)	(1,284,080)
Уменьшение (увеличение) операций «Обратное РЕПО»	7	(137,845)	881,300
(Увеличение) уменьшение прочих активов	9, 10	(88,448)	(33,317)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:			
Увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности	13	22,173	34,245
Увеличение (уменьшение) обязательств по операциям «РЕПО»	14	1,434,569	-
Увеличение (уменьшение) прочих краткосрочных обязательств	15	(70,645)	36,143
Чистый приток / (отток) денежных средств от операционной деятельности до получения (уплаты) вознаграждений и подоходного налога		175,412	7,538
Оплата подоходного налога	16	-	(91,707)
Получение дивидендов	8	6,964	2,117
Получение процентов	7, 8	161,140	105,481
Чистое изменение денежных средств от операционной деятельности		343,516	23,429
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Покупка основных средств и нематериальных активов	11, 12	(89,490)	(35,703)
Чистое изменение денежных средств от инвестиционной деятельности		(89,490)	(35,703)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			




АО «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ STANDARD»
 ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (ТЫС. ТЕНГЕ)

	Примечания*	За 2023 г.	За 2022 г.
Размещение акций	17	-	25,200
Выплата дивидендов	17	(122,520)	
Чистое изменение денежных средств от финансовой деятельности		(122,520)	25,200
Чистое изменение в денежных средствах		131,506	12,926
Влияние курсов валют		(2,598)	8,363
Денежные средства на начало года		25,940	4,651
Денежные средства на конец года		154,848	25,940

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


 Сулейменова А. Б.
 Председатель Правления




 Жанпейсова Л. О.
 Главный бухгалтер



1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

- лицензией на 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).

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

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

Акционерами Компании являются:

Акционеры:	На 31 декабря 2023 г., %	На 31 декабря 2022 г., %
Альжанов М. К., гражданин Республики Казахстан	34.050	35.330
Альжанов Ж. К., гражданин Республики Казахстан	17.000	17.820
Ли Т. В., гражданин Республики Казахстан	17.000	17.820
Ким Н. В., гражданка Республики Казахстан	9.950	9.950
Барменкулов А. Н., гражданин Республики Казахстан	8.500	8.955
Гилимов А. К., гражданин Республики Казахстан	8.500	8.955
Бисагараев Д. Ж., гражданин Республики Казахстан	5.000	1.170
Итого	100	100

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2.1. Отчет о соответствии

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., утверждена Руководством Компании 9 февраля 2024 г.



2.2. Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

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

2.3. Принцип непрерывности деятельности

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

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

2.4. Принцип начисления

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

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Принятие поправок к стандартам и интерпретации, вступивших в силу с 1 января 2023 г., не оказало существенного влияния на Компанию.

Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Не ожидается, что поправки к стандартам, вступающие в силу 1 января 2024 г. или после этой даты, окажут существенное влияние на Компанию. Компания продолжает оценку потенциального влияния новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций.

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

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

Финансовые обязательства Компании включают краткосрочную кредиторскую задолженность.

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

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

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. На дату начала аренды Компания признает обязательство по аренде и актив в форме права пользования.

Активы в форме права пользования

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

Обязательства по аренде

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

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

4.8. Подоходный налог

Текущий налог

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами. 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. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Компания не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам работникам после их выхода на пенсию.



- 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 2023 г.:
выраженные в долларах США – по курсу 454.56 тенге за 1 доллар;
- на 31 декабря 2022 г.:
выраженные в долларах США – по курсу 462.65 тенге за 1 доллар;

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

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

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

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

5. ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ РУКОВОДСТВА

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

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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



6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Денежные средства на текущих счетах в иностранной валюте	152,115	21,692
Денежные средства на текущих счетах в тенге	1,785	4,015
Денежные средства на счетах других финансовых организаций в тенге	1,022	348
Денежные средства в кассе	34	-
Ожидаемые кредитные убытки	(108)	(115)
Итого	154,848	25,940

Денежные средства в разрезе банков и финансовых организаций:

	Рейтинг		На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.		
GTN Middle East Financial Services (DIFC) Limited	Без рейтинга	Без рейтинга	106,091	20,876
АО «Казахстанская фондовая биржа»	Без рейтинга	-	30,325	-
АО «Bereke bank»	BB / Стабильный, Fitch Ratings	-	15,326	-
АО «Центральный Депозитарий Ценных Бумаг»	Без рейтинга	Без рейтинга	1,132	348
АО «Банк ЦентрКредит»	Ba2 / Позитивный, Moody's Investors Service	-	810	-
АО «First Heartland Jusan Bank»	Ba3 / Позитивный, Moody's Investors Service	B1 / Позитивный, Moody's Investors Service	713	1,427
АО «Евразийский банк»	Ba3 / Позитивный, Moody's Investors Service	-	417	-
АО «Forte Bank»	-	BB- / Стабильный, Fitch Ratings	-	3,289
Итого			154,814	25,940



7. АКТИВЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ «ОБРАТНОЕ РЕПО»

	Рейтинг		На 31 декабря 2023 г.		На 31 декабря 2022 г.	
	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения
Акции АО «Банк Центр-Кредит»	Ba2 / Позитивный, Moody's Investors Service	B1 / Позитивный, Moody's Investors Service	320,476	315,944	150,650	154,665
Государственные облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	-	Без рейтинга	-	-	32,029	32,004
Акции АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	-	BBB- / Стабильный, Fitch Ratings	-	-	-	-
Итого			320,476	315,944	182,679	186,669

Закрытие операций «Обратное РЕПО» осуществлено в январе 2024 г. Сумма вознаграждения к получению по состоянию на 31 декабря 2023 г. составляет 931 тыс. тенге (на 31 декабря 2022 г. - 979 тыс. тенге). Сумма дохода по операциям «Обратное РЕПО» за 2023 г. составила 50,632 тыс. тенге (за 2022 г. - 51,830 тыс. тенге) и отражена в составе процентных доходов.

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

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Долговые ценные бумаги*	2,981,234	1,369,677
Долевые ценные бумаги**	189,393	110,638
Итого	3,170,627	1,480,315

* Долговые ценные бумаги:

	Процентная ставка	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Казначейское обязательство министерства финансов РК	5.00-14.00 %	1,497,085	255,655
Облигации финансовых учреждений Казахстана	10.79-12.50 %	299,399	255,017
Корпоративные облигации			
с кредитным рейтингом от «А-» до «А+»	3.25%	-	91,632
с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	4.00-17.56 %	721,006	574,056
с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	14%	48,188	44,919
без кредитного рейтинга	10.00-20.00 %	415,556	148,398
Итого		2,981,234	1,369,677



**Долевые ценные бумаги:

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Акции	141,794	67,721
Депозитарные расписки	17,418	14,148
Инвестиционные паи	30,181	28,769
Итого	189,393	110,638

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

	За 2023 г.	За 2022 г.
Реализованная прибыль по торговым операциям с ценными бумагами	193,132	157,712
Реализованный убыток по торговым операциям с ценными бумагами	(176,972)	(39,350)
Нереализованная прибыль от изменения справедливой стоимости	506,286	124,751
Нереализованный убыток от изменения справедливой стоимости	(432,478)	(106,855)
Итого	89,968	136,258

Начисленные процентные доходы по долговым ценным бумагам в 2023 г. составили 190,263 тыс. тенге (в 2022 г. - 80,455 тыс. тенге).

Начисленные дивиденды по долевым ценным бумагам в 2023 г. составили 6,964 тыс. тенге (в 2022 г. - 2,117 тыс. тенге)

9. КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Счета к получению от брокерской деятельности	81,569	19,518
Гарантийный взнос	8,500	8,000
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки*	(501)	(1,135)
Итого	89,568	26,383

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

	За 2023 г.	За 2022 г.
На начало года	1,135	-
Начислено	(634)	1,135
На конец года	501	1,135

Кредитное качество краткосрочной дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	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

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



10. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Авансы, выданные под прочие услуги	30,060	5,499
Предоплата по налогам	2,158	-
Расходы будущих периодов	1,440	593
Авансы, выданные под поставку запасов	-	2,190
Прочие	1,019	498
Итого	34,677	8,780

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Компьютерное и прочее оборудование
Первоначальная стоимость:	
На 1 января 2022 г.	14,836
Поступление	26,401
Выбытие	(299)
На 31 декабря 2022 г.	40,938
Поступление	10,042
На 31 декабря 2023 г.	50,980
Накопленный износ:	
На 1 января 2022 г.	1,055
Начисление	6,714
Выбытие	(50)
На 31 декабря 2022 г.	7,719
Начисление	10,300
На 31 декабря 2023 г.	18,019
Балансовая стоимость:	
На 31 декабря 2023 г.	32,961
На 31 декабря 2022 г.	33,219

12. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение и программные лицензии
Первоначальная стоимость:	
На 1 января 2022 г.	741
Поступление	9,302
На 31 декабря 2022 г.	10,043
Поступление	79,448
На 31 декабря 2023 г.	89,491
Накопленная амортизация:	
На 1 января 2022 г.	99
Начисление	914
На 31 декабря 2022 г.	1,013
Начисление	8,516
На 31 декабря 2023 г.	9,529
Балансовая стоимость:	
На 31 декабря 2023 г.	79,962
На 31 декабря 2022 г.	9,030



13. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Счета к оплате за прочие услуги и запасы	46,855	19,109
Счета к оплате за услуги центрального депозитария	5,043	12,638
Счета к оплате за услуги фондовой биржи	2,772	1,801
Счет к оплате за услуги кастодиального обслуживания	1,917	866
Итого	56,587	34,414

14. Обязательства по операциям «РЕПО»

	Рейтинг	На 31 декабря 2023 г.	
	На 31 декабря 2023 г.	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения
Государственные облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	Standard & Poor's - BBB-	848,625	789,030
Государственные облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	Standard & Poor's - BBB-	275,885	265,130
Облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости»	Fitch Ratings - BBB	110,190	111,820
Облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости»	Fitch Ratings - BBB	100,166	91,980
Государственные облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	Standard & Poor's - BBB-	104,302	103,200
Итого		1,439,168	1,361,160

Закрытие операций «РЕПО» осуществлено в январе 2024 г. Сумма вознаграждения к выплате по состоянию на 31 декабря 2023 г. составляет 4,599 тыс. тенге (на 31 декабря 2022 г. отсутствуют). Сумма расходов по операциям «РЕПО» за 2023 г. составила 63,899 тыс. тенге (за 2022 г. отсутствуют) и отражена в составе процентных расходов.

15. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Задолженность по налогам	17,587	27,888
Задолженность по другим обязательным платежам	8,117	7,248
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам*	77,413	14,022
Прочие оценочные обязательства**	8,500	2,500
Прочие	8,934	1,007
Итого	120,551	52,665

* Движение оценочных обязательств по неиспользованным отпускам:

	За 2023 г.	За 2022 г.
На начало года	14,022	-
Начислено	132,531	14,022
Использовано	(69,140)	-
На конец года	77,413	14,022



** Движение прочих оценочных обязательств:

	За 2023 г.	За 2022 г.
На начало года	2,500	-
Начислено	8,500	2,500
Использовано	(2,500)	-
На конец года	8,500	2,500

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 2023 г. ставка корпоративного подоходного налога составляла 20% (в 2022 г. – 20%).

	За 2023 г.	За 2022 г.
Текущий подоходный налог за год	98,358	83,243
Отложенный налог за год	7,609	(899)
Расходы по корпоративному подоходному налогу за год, всего	105,967	82,344

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

	За 2023 г.	За 2022 г.
Прибыль до налогообложения	709,204	508,374
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Условный расход по подоходному налогу	141,841	101,675
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемых доходов	(35,874)	(19,331)
Расходы по корпоративному подоходному налогу за год	105,967	82,344

Налоговый эффект изменения временных разниц:

	На 01 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

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



17. КАПИТАЛ

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 г. объявленный акционерный капитал представляет собой 5,000,000 штук простых акций. Номинальная цена одной акции составляет 1,000 тенге. Размещенный и оплаченный акционерный капитал на 31 декабря 2023 г. составляет 1,225,200 тыс. тенге (на 31 декабря 2022 г. - 1,225,200 тыс. тенге). Количество размещенных и оплаченных акций на 31 декабря 2023 г. составляет 1,225,200 штук (на 31 декабря 2023 г. - 1,225,200 штук).

Дивиденды

В 2023 г. Компания объявила и выплатила дивиденды в сумме 122,520 тыс. тенге. В 2022 г. Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

18. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За 2023 г.	За 2022 г.
Комиссионное вознаграждение агентам	431,613	302,448
Услуги иных профессиональных участников рынка ценных бумаг	75,934	136,597
Услуги по кастодиальному обслуживанию	20,311	7,054
Услуги фондовой биржи	14,596	7,610
Брокерско-дилерские услуги	7,911	570
Прочие комиссионные расходы	13,509	7,100
Итого	563,874	461,379

19. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За 2023 г.	За 2022 г.
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам и бонусам	132,531	14,022
Услуги связи	32,185	16,839
Налоги и другие обязательные платежи	26,619	27,496
Услуги технической поддержки	21,204	11,022
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	18,816	7,628
Консультационные услуги	17,791	3,613
Расходы на рекламу	10,616	1,498
Прочие оценочные обязательства	8,500	2,500
Расходы на обучение	4,408	5,372
Членские взносы	4,209	10,874
Транспортные расходы	3,001	582
Дизайнерские услуги	2,325	-
Командировочные расходы	2,186	-
Представительские расходы	397	3,633
Прочие	12,353	5,662
Итого	297,141	110,741

20. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

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

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

В 2022 г. произошли следующие операции со связанными сторонами:

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

В результате указанных операций возникло следующее сальдо:

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

Вознаграждения членов Совета директоров и Правления:

	За 2023 г.	За 2022 г.
Заработная плата	62,601	83,547
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам	4,016	6,778
Прочие	1,050	-
Итого	67,667	90,325

21. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

Управление рисками

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

Кредитный риск

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

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

	Общая сумма максимального размера риска	Справедливая стоимость обеспечения
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)
На 31 декабря 2022 г.		
Денежные средства	25,940	-



Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Раскрытие информации ниже включает информацию о финансовых активах, которые являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчете о финансовом положении. Схожие соглашения включают глобальные соглашения для сделок «Обратное РЕПО» 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 2023 г. составили 320,476 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2022 г. - 182,679 тыс. тенге).

Полные суммы обязательств по операциям «РЕПО», которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г. составили 1,439,168 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2022 г. операции отсутствовали).

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 2023 г и на 31 декабря 2022 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 2023 г.			На 31 декабря 2022 г.		
	Средне- взвешенная процентная ставка	менее 1 месяца	Итого	Средне- взвешенная процентная ставка	менее 1 месяца	Итого
Финансовые активы						
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	17.75%	320,476	320,476	8.31%	182,679	182,679
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10.46%	2,981,234	2,981,234	8.87%	1,369,677	1,369,677
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		3,301,710	3,301,710		1,552,356	1,552,356
Денежные средства		154,848	154,848		25,940	25,940
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		189,393	189,393		110,638	110,638
Краткосрочная дебиторская задолженность		89,568	89,568		26,383	26,383



Всего финансовые активы		3,735,519	3,735,519		1,715,317	1,715,317
Финансовые обязательства						
Краткосрочная кредиторская задолженность		56,587	56,587		34,414	34,414
Обязательства по операциям «РЕПО»	14.90%	1,439,168	1,439,168		-	-
Всего финансовые обязательства		1,495,755	1,495,755		34,414	34,414
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		2,239,764			1,680,903	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		1,862,542			1,552,356	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом		1,862,542			1,552,356	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты в процентах к общей сумме активов нарастающим итогом		49.86%			90.50%	

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

	Менее 1 месяца
На 31 декабря 2023 г.	
Краткосрочная кредиторская задолженность	56,587
Обязательства по операциям «РЕПО»	1,439,168
На 31 декабря 2022 г.	
Краткосрочная кредиторская задолженность	34,414

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 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

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

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 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
20% - рост курса доллара США по отношению к тенге	128,415	121,401
20% - падение курса доллара США по отношению к тенге	(128,415)	(121,401)

Процентный риск

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

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



Ценовой риск

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

	На 31 декабря 2023 г.		На 31 декабря 2022 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	149,062	(149,062)	68,484	(68,484)

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 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

По состоянию на 31 декабря 2022 г.:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы		
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	182,679	186,669



Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,480,315	1,480,315
Краткосрочная дебиторская задолженность	26,383	26,383
Итого финансовые активы	1,689,377	1,693,367
Финансовые обязательства		
Краткосрочная кредиторская задолженность	34,414	34,414
Итого финансовые обязательства	34,414	34,414

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 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
На 31 декабря 2022 г.				
Активы, учитываемые по справедливой стоимости:				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,074,266	406,049	-	1,480,315
Активы, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть:				
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	154,665	32,004	-	186,669
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	-	26,383	26,383
Обязательства, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть				
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	-	34,414	34,414

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 2023 г. минимальный уровень составлял 1 (в 2022 г. - 1). По состоянию на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 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



2023 г. минимальный уровень составлял 1 (в 2022 г. - 1.4). По состоянию на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 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.

