Акционерное общество

«SQIF Capital»

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2023 года
и

Отчет независимого аудитора

Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»
(Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью
МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)
_____ В. В. Радостовец
3 мая 2024 г.

Акционеру и Совету директоров
АО «SQIF Capital»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «SQIF Capital» (далее – Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г., отчета о 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-0000089, выдано 27 августа 2012 г.)

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



А. С. Козырев

Подтверждение руководства
об ответственности за подготовку
и утверждение финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

Руководство АО «SQIF Capital» (далее – Компания) несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г., отчета о совокупном доходе, отчета о движении денежных средств, отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний и существенной информации об учетной политике, отражающих во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 г., результаты деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- способность Компании продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., утверждена 3 мая 2024 г.

Председатель Правления _____ Н. А. Асильбеков

Заместитель Председателя Правления,
Главный бухгалтер _____ Т. Б. Скачкова

3 мая 2024 г.
Республика Казахстан, г. Алматы

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2023 года

	Прим.*	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 года
Активы			
Краткосрочные активы			
Денежные средства	6	411,766	106
Счета и депозиты в кредитных учреждениях	7	9,957	7,842
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	1,118,460	-
Дебиторская задолженность	10	2,011	95,769
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		68,248	44,474
Прочие краткосрочные активы	11	11,049	4,435
Итого текущие активы		**1,621,491**	**152,626**
Долгосрочные активы			
Счета и депозиты в кредитных учреждениях	7	1,225,451	2,629,644
Основные средства	12	32,229	3,939
Нематериальные активы	13	21,723	10,763
Актив по отложенному налогу	19	6,095	8,737
Итого долгосрочные активы		**1,285,498**	**2,653,083**
Итого активы		**2,906,989**	**2,805,709**
Капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	14	2,222,880	2,222,880
Нераспределенная прибыль		664,439	574,513
Итого собственный капитал		**2,887,319**	**2,797,393**
Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность	15	2,287	2,463
Вознаграждения работникам	16	11,133	5,580
Прочие краткосрочные обязательства	17	6,250	273
Итого текущие обязательства		**19,670**	**8,316**
Итого обязательства		**19,670**	**8,316**
Итого обязательства и капитал		**2,906,989**	**2,805,709**

* Примечания на стр. 5-24 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Председатель Правления _____ Н. А. Асильбеков

Заместитель Председателя Правления,
Главный бухгалтер _____ Т. Б. Скачкова

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

	Прим.*	За 2023 год	За 2022 год
Комиссионный доход от брокерской деятельности		132,299	849
Процентные доходы	6,7,8,9	307,269	204,234
Процентные расходы	9	(1,874)	-
Прибыль (убыток) от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	104,094	-
Доход/ (убыток) от операций с производными финансовыми инструментами		2,654	-
Ожидаемые кредитные убытки	6,7	(18,764)	-
Доход / (убыток) от курсовой разницы		(25,399)	-
Комиссионные расходы		(1,358)	-
Общие и административные расходы	18	(394,035)	(143,424)
Прочие расходы		-	(186)
Прибыль до налогообложения		**104,886**	**61,473**
Расходы по корпоративному подоходному налогу	19	(14,960)	(13,142)
Итоговая прибыль за год		**89,926**	**48,331**
Прочий совокупный доход (убыток)		-	-
Совокупный доход за год, за вычетом корпоративного подоходного налога		**89,926**	**48,331**

* Примечания на стр. 5-24 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Председатель Правления _____ Н. А. Асильбеков

Заместитель Председателя Правления,
Главный бухгалтер _____ Т. Б. Скачкова

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

	За 2023 год	За 2022 год
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	**104,886**	**61,473**
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4,561	984
Процентные доходы	(307,269)	(204,234)
Процентные расходы	1,874	-
Доходы от купли-продажи ценных бумаг	(137,165)	-
Нереализованная переоценка ценных бумаг	33,071	-
Доходы (убытки) по курсовой разнице (нетто)	25,399	-
Доход/ (убыток) от операций с производными финансовыми инструментами	(2,654)	-
Расходы под ожидаемые кредитные убытки	18,764	-
Прочие	-	4,292
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	**(258,533)**	**(137,485)**
Дебиторская задолженность	88,881	(521)
Прочие краткосрочные активы	(6,827)	(1,356)
Кредиторская задолженность	(41)	2,235
Вознаграждения работникам	5,553	4,169
Прочие краткосрочные обязательства	7,917	(406)
Денежные потоки до уплаты вознаграждений и подоходного налога	**(163,050)**	**(133,364)**
Подоходный налог уплаченный	(10,828)	(49,852)
Проценты полученные	199,896	175,687
Проценты уплаченные	(1,874)	-
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	**24,144**	**(7,529)**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение ценных бумаг	(10,713,783)	-
Продажа (погашение) ценных бумаг	9,744,865	-
Приобретение основных средств	(31,229)	(201)
Приобретение нематериальных активов	(12,787)	(5,863)
Возврат с депозитного счета	6,019,759	2,096,700
Размещение на депозитном счете	(4,631,656)	(3,027,247)
Выплаты по опционам и свопам	2,654	-
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	**377,823**	**(936,611)**
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств	**401,967**	**(944,140)**
Влияние курсовой разницы на денежные средства и их эквиваленты	12,367	-
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	(2,674)	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	**106**	**944,246**
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	**411,766**	**106**

* Примечания на стр. 5-24 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Председатель Правления _____ Н. А. Асильбеков

Заместитель Председателя Правления,
Главный бухгалтер _____ Т. Б. Скачкова

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

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2023 года	**2,222,880**	**574,513**	**2,797,393**
Прибыль и совокупный доход за год	-	89,926	89,926
На 31 декабря 2023 года	**2,222,880**	**664,439**	**2,887,319**
На 1 января 2022 года	**2,222,880**	**526,182**	**2,749,062**
Прибыль и совокупный доход за год	-	48,331	48,331
На 31 декабря 2022 года	**2,222,880**	**574,513**	**2,797,393**

* Примечания на стр. 5-24 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Председатель Правления _____ Н. А. Асильбеков

Заместитель Председателя Правления,
Главный бухгалтер _____ Т. Б. Скачкова

1. Общая информация

АО «SQIF Capital» (далее – Компания») было зарегистрировано 21 июня 2005 года под наименованием АО «ЕвроЦентрАстана» (БИН 050640001484).
24 января 2024 года Компания прошла перерегистрацию в связи со сменой наименования.

Основными видами деятельности Компании являются:
- брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;
- выпуск и размещение эмиссионных ценных бумаг в качестве андеррайтера или в составе эмиссионного консорциума;
- объявление и поддержание котировок по финансовым инструментам в соответствии с внутренними документами фондовой биржи;
- предоставление консультационных услуг по вопросам включения и нахождения ценных бумаг в официальном списке фондовой биржи;
- иная профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.

Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан. Компания в отчетном периоде осуществляла свою деятельность на основании лицензий:
- на осуществление брокерской (с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя) и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг № 3.1.1.246 от 12 ноября 2021 года (переоформлена 24 февраля 2024 года в связи со сменой наименования Компании);
- на проведение банковских операций № 4.3.23от 27 сентября 2023 года (переоформлена 24 февраля 2024 года в связи с изменением наименования Компании).

Решением Правления АО «Казахстанская фондовая биржа» от 19 апреля 2022 года Компания принята в ее члены по категории «фондовая» и «деривативы» с правом участия в биржевых торгах с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.
Решением правления АО «Казахстанская фондовая биржа» от 2 ноября 2023 года Компания допущена к участию в биржевых торгах с иностранными валютами, включая производные финансовые инструменты, допущенные к обращению на валютном рынке.

Акционерами Компании являются:

Акционеры:	На 31 декабря 2023 г., %	На 31 декабря 2022 г., %
Ограниченное партнерство «Eurasian Digital Ventures I Limited Partnership»	-	100%
Крючков В. Е.	100%	-

До 17 мая 2023 года единственным акционером Компании являлось Ограниченное партнерство «Eurasian Digital Ventures I Limited Partnership» (Республика Казахстан, г. Астана). 17 мая 2023 года Ограниченное партнерство «Eurasian Digital Ventures I Limited Partnership» продало 100 % акций инвестиционной компании Avientano Investments Ltd. (Республика Кипр). 5 декабря 2023 года инвестиционная компания Avientano Investments Ltd. продала 100% акций Крючкову В. Е., гражданину Российской Федерации, который по состоянию на 31 декабря 2023 года является единственным акционером Компании и стороной, обладающей конечным контролем.

Общее количество сотрудников в Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года составило 17 человек (2022 год: 10 человек).

Местонахождение и юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, Медеуский район, проспект Достык, д. 192/2, 10 этаж.

2. Отчет о соответствии

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) а редакции, опубликованной Советом по международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, утверждена Руководством Компании 3 мая 2024 года.

2.1. 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.

2.2. 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.

2.3. 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 года, 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 в ходе обычной сделки 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 ключевом 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 4.15.

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.

Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.
По состоянию на каждую отчетную дату Компания признает оценочный резерв под убытки по финансовому активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, 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 4.15.

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. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в банках, в кассе, депозиты до востребования или со сроком погашения менее трех месяцев, а также другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев

Депозиты с первоначальным сроком погашения более 3 месяцев, которые Компания может отозвать в любое время, сохраняя при этом право на получение практически всей суммы ранее начисленных процентов, также признаются Компанией в качестве эквивалентов денежных средств, поскольку такие депозиты легко конвертируемых в определенные суммы денежных средств с незначительным риском изменения их стоимости. Часть депозита, относящаяся к минимально необходимому остатку, не соответствует определению эквивалентов денежных средств и рассматриваются как инвестиции.

Денежные средства и их эквиваленты, использование которых ограничено, а также вклады, размещенные на срок более трех месяцев, которые Компания не может или не планирует отозвать в любое время,

рассматриваются как инвестиции и делятся на краткосрочные (сроком до 12 месяцев) и долгосрочные.

4.4. 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.

4.5. 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.
Амортизация рассчитывается прямолинейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	Срок службы, лет
Прочие основные средства	2-10

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

4.6. 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 3-10 лет.
Срок полезного использования, метод амортизации и ликвидационная стоимость для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования анализируется, и при необходимости пересматриваются Компанией, как минимум, в конце каждого отчетного года.

4.7. 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).

4.8. 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.

4.9. Вознаграждения работникам

Вознаграждение работникам состоит из заработной платы, дополнительной оплаты в виде премий и других выплат стимулирующего характера.
При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

4.10. Обязательства по пенсионному обеспечению, социальному налогу и социальным платежам

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 производит отчисления на обязательное социальное медицинское страхование в фонд обязательного медицинского страхования в размере 3% от облагаемых доходов работников.
Компания удерживает 2% от заработной платы своих работников в качестве взносов на обязательное медицинское страхование в Фонд обязательного медицинского страхования, которые согласно законодательству являются обязательством работников.
Компания также удерживает 10% от заработной платы своих работников в качестве отчислений в Единый накопительный пенсионный фонд. Согласно законодательству пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Компания не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам работникам после их выхода на пенсию.

4.11. Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицируются в категорию капитала.
Дивиденды отражаются как обязательство и вычитаются из величины капитала, если только они объявлены до или на отчетную дату.

4.12. 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 восстановление 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, подлежит 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.

4.13. Комиссионные доходы

Комиссионные доходы отражаются тогда, когда Компания выполняет свои обязанности к исполнению, обычно после выполнения соответствующей операции. Комиссионные доходы признаются в определенный момент времени, а не в течение периода. Сумма комиссионных доходов, полученных или подлежащих получению, представляет собой цену сделки для услуг, идентифицированных как отличимые обязанности к исполнению. К комиссионным доходам и доходам от оказания услуг относятся:

- Комиссионные доходы от осуществления брокерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиента в качестве номинального держателя и от дилерской деятельности;
- Комиссионные доходы от осуществления депозитарной деятельности в качестве андеррайтера или в составе эмиссионного консорциума;

Иные доходы от оказания услуг по основной деятельности включают в себя:

- агентское вознаграждение;
- информационные и консультационные услуги;
- услуги маркет-мейкера;
- иные аналогичные услуги.

4.14. 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.

4.15. 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.

4.16. Признание доходов по дивидендам

Дивидендные доходы от инвестиций признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов.

4.17. 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.

4.18. 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.

4.19. 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;
выраженные в Евро – по курсу 502,24 тенге за 1 Евро;
выраженные в украинской гривне – по курсу 11,99 тенге за 1 гривну;

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 куру 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.

4.20. 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).

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.
Деньги на расчетных счетах в тенге	1,069	106
Денежные средства на текущих счетах в иностранной валюте	323,131	-
Денежные средства на счетах других финансовых организаций в тенге	17,218	-
Денежные средства на счетах других финансовых организаций в валюте	73,022	-
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки*	(2,674)	-
Итого	**411,766**	**106**

Денежные средства в разрезе банков и финансовых организаций:

	На 31 декабря 2023 г.		На 31 декабря 2023 г.	
	Рейтинг	Тыс. тенге	Рейтинг	Тыс. тенге
АО «Евразийский банк»	Ba2/Позитивный, Moody's Investors Service	14,726	B2/Позитивный, Moody's Investors Service	106
АО «Народный банк Казахстан»	Baa2/Позитивный, Moody's Investors Service	200	-	-
АО «Банк ЦентрКредит»	Ba2/Позитивный, Moody's Investors Service	306,581	-	-
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	Без рейтинга	8,087	-	-
АО «КБ «Москоммерцбанк»	Без рейтинга	85	-	-
АО «Клиринговый центр KASE»	Без рейтинга	81,525	-	-
ROEMER CAPITAL (EUROPE) LIMITED	Без рейтинга	562	-	-
Итого	**x**	**411,766**	**x**	**106**

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, начислено вознаграждение на остатки денежных средств на текущих счетах в банках на сумму 241 тыс. тенге.

**Изменение в резерве на ожидаемые кредитные убытки:*

	За 2023 г.	За 2022 г.
На начало года	**-**	**-**
Начисление	(2,674)	-
На конец года	**(2,674)**	**-**

7. Счета и депозиты в кредитных учреждениях

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Краткосрочные активы	**9,957**	**7,842**
Вознаграждения к получению	9,957	7,842
Долгосрочные активы	**1,225,451**	**2,629,644**
Денежные средства, размещенные на депозите до востребования*	1,241,541	2,629,644
Резерв на ожидаемые кредитные убытки**	(16,090)	-
Итого	**1,235,408**	**2,637,486**

* Компания 16 марта 2022 года разместила денежные средства в тенге на срочном депозите в АО «Евразийский банк» под 9% годовых, сроком до 16 июня 2023 года.
Компания 30 мая 2023 года разместила денежные средства в тенге на срочном депозите в АО «Евразийский банк» под 15% годовых без установленной даты возврата.

**Изменение в резерве на ожидаемые кредитные убытки:*

	За 2023 г.	За 2022 г.
На начало года	**-**	**-**
Начисление	(16,090)	-
На конец года	**(16,090)**	**-**

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, начислено вознаграждение на сумму 181,352 тыс. тенге, удержан налог на сумму 27,203 тыс. тенге.
За год, закончившийся 31 декабря 2022 года, начислено вознаграждение на сумму 204,234 тыс. тенге, удержан налог на сумму 30,636 тыс. тенге.

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

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Долговые ценные бумаги*	1,118,460	-
Итого	**1,118,460**	**-**

*Долговые ценные бумаги:

	Валюта	Процентная ставка	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Еврооблигации Министерства финансов Российской Федерации	Евро	1.125%	59,354	-
Государственные облигации внешнего облигационного займа РФ	Доллар США	4.75%	645,475	-
Облигации внутреннего государственного займа Украины	Украинская гривна	12.7%	413,631	-
Итого	x	x	**1,118,460**	**-**

На 31 декабря 2023 года, в том числе учтено начисленное, но не полученное купонное вознаграждение на сумму 10,038 тыс. тенге.

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	137,165	-
Нереализованная прибыль от изменения справедливой стоимости	15,405	-
Нереализованный убыток от изменения справедливой стоимости	(48,476)	-
Итого	**104,094**	**-**

Начисленные процентные доходы по долговым ценным бумагам в 2023 году составили 115,887 тыс. тенге, в том числе:
- амортизация дисконта на сумму 104,864 тыс. тенге;
- начисленное купонное вознаграждение на сумму 11,023 тыс. тенге.

9. Соглашения «обратного РЕПО» и «РЕПО

Операции «обратное РЕПО»
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, начисленные доходы в виде вознаграждения по операциям «обратное РЕПО» с ценными бумагами составили 9,789 тыс. тенге. За год, закончившийся 31 декабря 2022 года доходы от операций «обратное РЕПО» отсутствовали.

Операции РЕПО («прямое РЕПО»)
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, начисленные расходы в виде вознаграждения по операциям «РЕПО» с ценными бумагами составили 1,874 тыс. тенге. За год, закончившийся 31 декабря 2022 года расходы от операций «РЕПО» отсутствовали.

10. Дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Счета к получению за услуги	2,011	-
Задолженность связанных сторон по пене	-	95,769
Итого	**2,011**	**95,769**

11. Прочие краткосрочные активы

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Авансовые платежи по налогам	2,026	4,329
Расходы будущих периодов	1,687	102
Авансы выданные сторонним организациям под товары и услуги	6,037	4
Запасы	1,299	-
Итого	**11,049**	**4,435**

12. Основные средства

	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость		
На 1 января 2022 г.	**4,181**	**4,181**
Поступление	201	201
На 31 декабря 2022 г.	**4,382**	**4,382**
Поступление	31,229	31,229
На 31 декабря 2023 г.	**35,611**	**35,611**
Накопленная амортизация		
На 1 января 2022 г.	**(34)**	**(34)**
Амортизация за год	(409)	(409)
На 31 декабря 2022 г.	**(443)**	**(443)**
Амортизация за год	(2,939)	(2,939)
На 31 декабря 2023 г.	**(3,382)**	**(3,382)**
Балансовая стоимость		
На 31 декабря 2022 г.	**3,939**	**3,939**
На 31 декабря 2023 г.	**32,229**	**32,229**

13. Нематериальные активы

	Прочие нематериальные активы	Всего
Первоначальная стоимость:		
На 1 января 2022 г.	**5,360**	**5,360**
Поступление	6,022	6,022
На 31 декабря 2022 г.	**11,382**	**11,382**
Поступление	12,582	12,582
На 31 декабря 2023 г.	**23,964**	**23,964**
Амортизация:		
На 1 января 2022 г.	**(44)**	**(44)**
Амортизация за период	(575)	(575)
На 31 декабря 2022 г.	**(619)**	**(619)**
Амортизация за период	(1,622)	(1,622)
На 31 декабря 2023 г.	**(2,241)**	**(2,241)**
Балансовая стоимость:		
На 31 декабря 2022 г.	**10,763**	**10,763**
На 31 декабря 2023 г.	**21,723**	**21,723**

Нематериальные активы представлены лицензиями и программным обеспечением.

14. Собственный капитал

Акционерный капитал
По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года акционерный капитал состоит из 16,840 штук простых акций на сумму 2,222,880 тысяч тенге.

Дивиденды
Компания в 2023 и 2022 годах не объявляла и не выплачивала дивиденды.

15. Кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2022 г.
Счета к оплате за прочие услуги сторонним организациям	1,681	646
Счета к оплате за услуги центрального депозитария	144	-
Счета к оплате за услуги фондовой биржи	63	-
Счета к оплате за услуги биржи МФЦ «Астана»	399	-
Счета к оплате за прочие услуги связанным сторонам (Примечание 20)	-	1,817
Итого	**2,287**	**2,463**

16. Вознаграждения работникам

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Оценочные обязательства по отпускам	11,133	5,580
Итого	**11,133**	**5,580**

17. Прочие краткосрочные обязательства

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Предоплата по брокерским комиссиям	6,250	-
Налоги, кроме подоходного налога	-	273
Итого	**6,250**	**273**

18. Общие и административные расходы

	За 2023 г.	За 2022 г.
Заработная плата и связанные налоги	239,529	117,111
Профессиональные услуги	40,712	5,386
Краткосрочная аренда до 12 месяцев	27,933	3,615
Резерв отпусков	16,508	124
Членские взносы	12,913	5,207
Банковская комиссия	7,199	738
Регистрационные сборы	7,893	-
Прочие налоги и обязательные платежи	6,651	-
Услуги связи	6,451	1,878
Ремонт и техобслуживание	5,328	451
Амортизация нефинансовых активов	4,561	984
Расходные материалы	3,595	142
Рекламные услуги	2,900	-
Аудиторские и консультационные услуги	2,500	2,000
Служебные командировки	2,489	587
Прочее	6,873	5,201
Итого	**394,035**	**143,424**

19. Расходы по корпоративному подоходному налогу

	За 2023 г.	За 2022 г.
Текущий корпоративный подоходный налог	11,343	11,751
Корректировка предыдущих периодов	975	-
Отложенный подоходный налог	2,642	1,391
Расход по подоходному налогу за год	**14,960**	**13,142**

Сверка между условным и фактическим расходам оп подоходному налогу, отраженным в финансовой отчетности:

	За 2023 г.	За 2022 г.
Прибыль до налогообложения	104,886	61,473
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Условный расход по подоходному налогу	**20,977**	**12,295**
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу, и влияние прекращенной деятельности	(6,992)	847
Корректировка предыдущих периодов	975	-
Расход по корпоративному подоходному налогу за год	**14,960**	**13,142**

Налоговый эффект изменения временных разниц за 2023 год:

	На 1 января 2023 г.	Отражено в прибыли и убытке	На 31 декабря 2023 г.
Фиксированные активы	7,621	(3,753)	3,868
Оценочные обязательства по отпускам	1,116	1,111	2,227
Чистые налоговые активы	**8,737**	**(2,642)**	**6,095**

Налоговый эффект от изменения временных разниц за 2022 год:

	На 1 января 2022 г.	Отражено в прибыли и убытке	На 31 декабря 2022 г.
Фиксированные активы	10,128	(2,507)	7,621
Оценочные обязательства по отпускам		1,116	1,116
Чистые налоговые активы	**10,128**	**(1,391)**	**8,737**

20. Операции со связанными сторонами

Отношения контроля

Сторона, непосредственно контролирующая Компанию (Единственный акционер):

- с 1 января 2022 года до 17 мая 2023 года – Ограниченное партнерство «Eurasian Digital Ventures I Limited Partnership» (компания, находящаяся под конечным контролем Eurasian Resources Group S.a r.I. - «ERG»);
- с 17 мая 2023 года до 5 декабря 2023 года – инвестиционная компания Avientano Investments Ltd.;
- с 5 декабря 2023 года по 31 декабря 2023 года – Крючков В. Е.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу:

	За 2023 год	За 2022 год
Заработная плата, отпускные, компенсация	92,314	77,376
Премии	6,400	2,096
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам	13,997	2,512
Итого	**112,711**	**81,984**

Операции с прочими связанными сторонами:

	На 31 декабря 2023 г.		На 31 декабря 2022 г.	
	Компании под общим контролем	Итого	Компании под общим контролем	Итого
Отчет о финансовом положении				
Активы				
Дебиторская задолженность	-	-	95,769	95,769
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	106	106
Прочие финансовые активы	-	-	2,637,486	2,637,486
Итого активы	**-**	**-**	**2,733,361**	**2,733,361**
Обязательства				
Займы	-	-		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	1,817	1,817
Итого обязательства	**-**	**-**	**1,817**	**1,817**
Чистая балансовая позиция	**-**	**-**	**2,731,544**	**2,731,544**
Отчет о совокупном доходе				
Комиссионный доход от брокерской деятельности	392	392	-	-
Общие и административные расходы	(3,178)	(3,178)	(8,443)	(8,443)
Процентные доходы	90,226	90,226	204,234	204,234
Итого доходы/(расходы)	**87,440**	**87,440**	**195,791**	**195,791**

21. Цели и политика управления финансовыми 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.

Компания не использует производные финансовые инструменты для хеджирования определенных рисков.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Компании по классам финансовых активов, представлен в таблице ниже:

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Денежные средства*	411,766	106
Счета и депозиты в кредитных учреждениях*	1,235,408	2,637,486
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**	1,118,460	-
Дебиторская задолженность***	2,011	95,769
Итого финансовые активы	**2,767,645**	**2,733,361**

* *Денежные средства, размещенные в банках на текущих счетах в банках, на вкладах в кредитных учреждениях*

Кредитные риски, относящиеся к денежным средствам и средствам, размещенным на сберегательных (депозитных) счетах, возникают в результате вероятности потенциального дефолта банков.

Компания управляет кредитным риском в отношении банков и кредитных учреждений путем мониторинга их независимых рейтингов. Информация о кредитных рейтингах банков и кредитных учреждений представлена в Примечании 6.

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

Кредитный риск, относящийся к финансовым активам Компании, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыли или убыток, связан с возможным понижением рейтинговой оценки надежности эмитента, в результате чего может снизиться рыночная цена и ликвидность финансовых инструментов. По финансовым активам Компании, относящимся к данной категории финансовых инструментов, с началом военных действий Российской Федерации на отозваны рейтинговые оценки. Компания считает, что подверженность инвестиций в облигации государственного займа обоих государств в краткосрочной перспективе незначительная.

*** *Дебиторская задолженность*

Дебиторская задолженность представлена задолженностью по брокерским комиссиям. Компания считает вероятность того, что должники не оплатят задолженность, минимальной.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива.

Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

Компания контролирует риск ликвидности и управляет им посредством краткосрочного планирования и мониторинга прогнозируемых и фактических денежных потоков, согласования сроков погашения финансовых активов и обязательств, а также среднесрочного и долгосрочного планирования деятельности.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, и исключая влияние соглашений о зачете. Суммы представляют контрактные недисконтированные денежные потоки.

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	По требованию или до 30 дней
На 31 декабря 2023 года			
Кредиторская задолженность	2,287	2,287	2,287
Итого обязательства	**2,287**	**2,287**	**2,287**
На 31 декабря 2022 года			
Кредиторская задолженность	2,463	2,463	2,463
Итого обязательства	**2,463**	**2,463**	**2,463**

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Рыночный риск включает в себя три вида рисков: валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск.

Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах.

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	**Тенге**	**Доллар США**	**Евро**	**Украинская гривна**	**Российский рубль**
Активы						
Денежные средства	**411,766**	18,272	393,409	-		85
Счета и депозиты в банках	**1,235,408**	1,235,408	-	-		-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	**1,118,460**	-	645,475	59,354	413,631	
Дебиторская задолженность	**2,011**	2,011	-	-	-	-
Итого активы	**2,767,645**	**1,255,691**	**1,038,884**	**59,354**	**413,631**	**85**
Обязательства						
Кредиторская задолженность	**2,287**	2,287	-	-	-	-
Итого обязательства	**2,287**	**2,287**	**-**	**-**	**-**	**-**
Нетто позиция	**2,765,358**	**1,253,404**	**1,038,884**	**59,354**	**413,631**	**85**

Компания не подвержена валютному риску на 31 декабря 2022 года в связи с отсутствием операций и финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте.

В таблице ниже представлено влияние, которое оказало бы изменение обменного курса валют 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.	
	Изменение обменного курса	**Влияние на прибыль до налогообложения**
Доллар США	+5%	51,944
	-5%	(51,944)
Евро	+5%	2,968
	-5%	(2,968)
Украинская гривна	+5%	20,682
	-5%	(20,682)

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.

Прочий ценовой риск

Прочий ценовой риск – это риск изменений справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по нему в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, вызванных воздействием риска изменения ставки вознаграждения или валютного риска), 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 под влиянием общих или специфических факторов на справедливую стоимость ценных бумаг.

	На 31 декабря 2023 г.	
	Повышение цен на ценные бумаги на 5%	Снижение цен на ценные бумаги на 5%
Влияние на прибыль до налогообложения	55,923	(55,923)

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.
Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.
Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости:

- уровень 1: котируемые цены на активных рынках для идентичных активов или обязательств (без каких-либо корректировок);
- уровень 2: модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- уровень 3: модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Следующие допущения были использованы Компанией для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов на отчетную дату:

Для финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, справедливая стоимость определена по 1 уровню иерархии справедливой стоимости (котируемые цены на рынке).

Активы и обязательства, не учитываемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости:
Балансовая стоимость денежных средств приближена к их справедливой стоимости вследствие их высокой ликвидности.
Балансовая стоимость средств на сберегательных счетах приближена к их справедливой стоимости, так как процентная ставка, предусмотренная договорами размещения вкладов, приближена к рыночной ставке вознаграждения на отчетную дату.
Для дебиторской и кредиторской задолженности со сроком погашения менее двенадцати месяцев балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.
Для данной категории финансовых активов и обязательств справедливая стоимость отнесена к 3 уровню иерархии (модель оценки на основе ненаблюдаемых данных).

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 его составляющих.
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 и в 2022 годах минимальный уровень составлял 1. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов 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 году минимальный уровень составлял 1, в 2022 году он составлял 1.4. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов данный коэффициент Компании соответствовал нормативно установленному уровню.

24. Условные обязательства

Налогообложение

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, руководство считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

Судебные процессы и иски

В настоящее время Компания не участвует в каких-либо судебных процессах, способных оказать существенное влияние на ее финансово-хозяйственную деятельность.

В процессе осуществления своей обычной деятельности Компания может являться объектом различных процессов и исков. Руководство считает, что в результате возможного разбирательства возникшие обязательства не смогут существенно повлиять на финансовое состояние и результаты будущей финансово-хозяйственной деятельности Компании, в связи с чем, в данной финансовой отчетности не было сформировано никаких резервов.