



**Акционерное общество
«First Heartland Jusan Invest»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет о финансовом положении	8
Отчет о движении денежных средств	9
Отчет об изменениях в собственном капитале	10
Примечания к финансовой отчетности	12-61
Дополнительная информация к финансовой отчетности	62-67



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
Қазақстан, А25D6Т5, Алматы,
Достық д-лы, 180,
+7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, А25D6Т5, Алматы,
пр. Достык, 180

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Акционеру и Совету Директоров АО «First Heartland Jusan Invest»

Отчет по результатам аудита финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «First Heartland Jusan Invest» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Мы провели аудит с целью выражения мнения о финансовой отчетности в целом. Дополнительная информация к финансовой отчетности, состоящая из отчетов о чистых активах инвестиционных фондов и отчетов об изменениях в чистых активах инвестиционных фондов, находящихся под управлением Компании, представленная на страницах с 62 по 67, не является частью настоящей финансовой отчетности. Такая дополнительная информация была подготовлена руководством с целью выполнения требований Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденных Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан № 10 от 3 февраля 2014 года (с учетом изменений и дополнений).

© 2023 «КПМГ Аудит» ЖШС, Қазақстан Республикасы заңнамасына сәйкес тіркелген компания, жауапкершілігі өз қатысушыларының кепілдіктерімен шектелген KPMG International Limited жекеше ағылшын компаниясының құрамына кіретін KPMG тәуелсіз фирмалары жаһандық ұйымының қатысушысы. Барлық құқықтар қорғалған.

© 2023 ТОО «КПМГ Аудит», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Казахстан, участник глобальной организации независимых фирм KPMG, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников. Все права защищены.



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

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии со стандартами 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 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 аудиторов 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 Международными стандартами аудита, 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 Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы 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; 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 такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан от 7 июля 2004 года № 576-II «Об инвестиционных и венчурных фондах»

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

Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как анализ, изучение документов в отношении активов, составляющих Фонды, на предмет соответствия требованиям, установленным законодательством Республики Казахстан в отношении паевых инвестиционных фондов.

В результате проведенных нами процедур установлено следующее:

- 1) в соответствии с требованиями, установленными законодательством Республики Казахстан в отношении паевых инвестиционных фондов, по отношению к активам, составляющим каждый из Фондов, велся отдельный забалансовый учет;
- 2) в течение 2022 года Компания ежемесячно проводила сверку данных своей системы внутреннего учета по каждому из Фондов с данными кастодианов;



АО «First Heartland Jusan Invest»

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Страница 4

- 3) в течение 2022 года Компания вела учет документов, относящихся к деятельности каждого из Фондов, путем ведения журналов, содержащих сведения, перечисленные в п. 46 Постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 3 февраля 2014 года № 10 «Об утверждении Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем» (с учетом изменений и дополнений);
- 4) для учета и хранения активов, составляющих каждый из Фондов, Компанией заключены кастодиальные договоры;
- 5) в течение 2022 года Компания ежемесячно составляла отчетность каждого из Фондов, следуя требованиям Постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 28 января 2016 года № 41 «Об утверждении Правил представления финансовой отчетности финансовыми организациями и организациями, осуществляющими микрофинансовую деятельность».

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:

Кузнецов А. А.
Партнер по аудиту



Урдабаева А. А.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
квалификационное свидетельство
аудитора № МФ-0000096 от
27 августа 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью №0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года



Дементьев С. А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

17 марта 2023 года

Акционерное общество «First Heartland Jusan Invest»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

	Приме- чание	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Комиссионные доходы	5	657,785	2,165,304
Комиссионные расходы	5	(463,131)	(999,917)
Чистый комиссионный доход		194,654	1,165,387
Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной ставки	6	417,870	60,221
Прочий процентный доход	6	1,402,363	560,080
Процентный расход	6	(268,899)	(34,077)
Чистый процентный доход		1,551,334	586,224
Дивидендный доход	7	134,218	205,267
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	(4,186,540)	(203,038)
Чистый доход от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		21,644	-
Чистый доход от курсовой переоценки финансовых активов и обязательств в иностранной валюте		2,221,864	406,943
Прочие доходы, нетто		10,085	8,773
(Начисление)/восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов	9	(87,923)	34,319
Общие и административные расходы	10	(1,757,988)	(1,285,414)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(1,898,652)	918,461
Расход по подоходному налогу	11	(217,449)	(131,700)
(Убыток)/прибыль за год		(2,116,101)	786,761
Прочий совокупный доход за вычетом подоходного налога			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
<i>Резерв изменений справедливой стоимости:</i>			
- Чистое изменение справедливой стоимости		(189,196)	3,340
- Нетто-величина, реклассифицированная в состав прибыли или убытка		98,888	(40,624)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<i>(90,308)</i>	<i>(37,284)</i>
Прочий совокупный доход за год за вычетом подоходного налога		(90,308)	(37,284)
Общий совокупный (убыток)/доход за год		(2,206,409)	749,477

Финансовая отчетность была утверждена руководством 17 марта 2023 года и от имени руководства ее подписали:


Кабанов М. В.
Председатель Правления




Касымбаева Ш. К.
Главный бухгалтер

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

	Приме- чание	31 декабря 2022 г. тыс. тенге	31 декабря 2021 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	12	13,119,887	5,139,235
Депозиты в банках	13	9,256,437	5,040
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:			
- находящиеся в собственности Компании	14	9,673,470	39,140,829
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	14	6,069,127	7,681,672
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:			
- находящиеся в собственности Компании	15	9,994,542	130,047
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	15	13,710,214	193,214
Торговая и прочая дебиторская задолженность		71,743	405,235
Дивиденды к получению		24,731	24,731
Инвестиционная собственность		-	46,380
Основные средства и нематериальные активы		126,297	140,987
Текущий налоговый актив		212,363	10,466
Отложенный налоговый актив	11	76,107	109,959
Прочие активы		131,625	25,438
Итого активов		62,466,543	53,053,233
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	16	19,854,520	7,818,051
Торговая и прочая кредиторская задолженность		443,371	631,454
Текущее налоговое обязательство		835	195,731
Итого обязательств		20,298,726	8,645,236
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	17	40,012,639	40,012,639
Собственные выкупленные акции	17	(12,651)	-
Резерв изменений справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(43,916)	46,392
Резерв по переоценке инвестиционной собственности, переведенной из категории основных средств		-	21,120
Нераспределенная прибыль		2,211,745	4,327,846
Итого собственного капитала		42,167,817	44,407,997
Итого обязательств и собственного капитала		62,466,543	53,053,233

	2022 г.	2021 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Комиссионные доходы полученные	1,000,248	1,780,815
Комиссионные расходы выплаченные	(471,076)	(843,953)
Процентные доходы полученные	1,723,191	433,745
Процентные расходы выплаченные	(282,019)	(33,137)
Чистые поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	575,726	135,654
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой,	1,898,600	462,370
Дивиденды полученные	134,218	205,267
Прочие поступления	29,569	14,405
Общие и административные расходы выплаченные	(1,721,086)	(1,003,496)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26,154,572	(38,748,496)
Прочие активы	-	-
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	12,049,589	5,405,939
Прочие обязательства	(215,701)	(73,899)
Чистое движение денежных средств, полученных от/(использованных в) операционной деятельности до уплаты подоходного налога	40,875,831	(32,264,786)
Подоходный налог уплаченный	(580,390)	(4,008)
Чистое движение денежных средств, полученных от/(использованных в) операционной деятельности	40,295,441	(32,268,794)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретения основных средств и нематериальных активов	(17,076)	(94,989)
Поступления от продажи основных средств и инвестиционной собственности	39,200	-
Размещение депозитов в банках	(9,256,437)	(5,040)
Приобретения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(31,098,374)	-
Продажа и погашение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7,707,285	64,982
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(32,625,402)	(35,047)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от выпуска акционерного капитала (Примечание 17)	-	37,012,639
Собственные выкупленные акции (Примечание 17)	(12,651)	-
Чистое движение денежных средств, (использованных в)/полученных от финансовой деятельности	(12,651)	37,012,639
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	7,657,388	4,708,798
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	323,264	(55,427)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	5,139,235	485,864
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года (Примечание 12)	13,119,887	5,139,235

тыс. тенге	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв изменений справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	Резерв по переоценке инвестиционной собственности, переведенной из категории основных средств	Нераспределенная прибыль	Всего собственного капитала
			через прочий совокупный доход			
Остаток по состоянию на 1 января 2021 года	3,000,000	-	83,676	21,120	3,541,085	6,645,881
Общий совокупный доход						
Прибыль за год	-	-	-	-	786,761	786,761
Прочий совокупный доход						
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>						
Чистое изменение справедливой стоимости	-	-	3,340	-	-	3,340
Чистое изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	(40,624)	-	-	(40,624)
Итого прочего совокупного дохода	-	-	(37,284)	-	-	(37,284)
Общий совокупный доход за год	-	-	(37,284)	-	786,761	749,477
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в капитале						
Выпуск акций (Примечание 17)	37,012,639	-	-	-	-	37,012,639
Итого операций с собственниками	37,012,639	-	-	-	-	37,012,639
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года	40,012,639	-	46,392	21,120	4,327,846	44,407,997

тыс. тенге	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв изменений справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв по переоценке инвестиционной собственности, переведенной из категории основных средств	Нераспределенная прибыль	Всего собственного капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	40,012,639	-	46,392	21,120	4,327,846	44,407,997
Общий совокупный доход						
Убыток за год	-	-	-	-	(2,116,101)	(2,116,101)
Прочий совокупный доход						
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>						
Чистое изменение справедливой стоимости	-	-	(189,196)	-	-	(189,196)
Чистое изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	98,888	-	-	98,888
Итого прочего совокупного дохода	-	-	(90,308)	-	-	(90,308)
Общий совокупный доход за год	-	-	(90,308)	-	(2,116,101)	(2,206,409)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в капитале						
Собственные выкупленные акции (Примечание 17)	-	(12,651)	-	-	-	(12,651)
Итого операций с собственниками	-	(12,651)	-	-	-	(12,651)
Прочие изменения в капитале						
Перенос резерва по переоценке инвестиционной собственности, переведенной из категории основных средств, в результате выбытий	-	-	-	(21,120)	-	(21,120)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	40,012,639	(12,651)	(43,916)	-	2,211,745	42,167,817

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «First Heartland Jusan Invest» (далее, «Компания») является акционерным обществом, созданным и действующим в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Сағынак, здание 70.

Компания имеет лицензию № 3.2.239/16 на осуществление брокерско-дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 25 июня 2021 года.

Уполномоченным органом, регулирующим деятельность Компании, является Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее по тексту – «АРРФР»).

Основной деятельностью Компании являются брокерские и дилерские операции, управление инвестиционными портфелями определенных клиентов – физических лиц и корпоративных клиентов, включая пять интервальных паевых инвестиционных фондов «abyROI» (ранее «Процентный»), «allEM» (ранее «Ликвидный»), «allGA» (ранее «Глобальные лидеры»), «doSTAR» (ранее «Региональные лидеры»), «harMONEY» (ранее «Суверенный») и закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Цесна – Прямые инвестиции», а также пенсионные активы АО «Единый накопительный пенсионный фонд». Компания не имеет доли участия в данных фондах и получает только комиссию за управление от бенефициаров.

Количество работников Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года составляло 83 человека (31 декабря 2021 года: 93 человека).

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года следующие акционеры владели находящимися в обращении обыкновенными акциями:

<i>Акционеры</i>	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	%	%
АО «First Heartland Jusan Bank»	100.00	95.00
Прочие миноритарные акционеры	-	5.00
	100.00	100.00

Деятельность Компании тесно связана с требованиями материнской организации, АО «First Heartland Jusan Bank» (далее «Акционер»). Информация по Акционеру и конечной контролирующей стороне, а также информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 23.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Обесценение казахстанского тенге и неустойчивость цены нефти на мировых рынках также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Наблюдающаяся в последнее время нестабильная геополитическая обстановка вокруг России и Украины дополнительно увеличила уровень экономической неопределенности в Казахстане.

В феврале 2022 года в связи с конфликтом между Российской Федерацией и Украиной ряд стран ввел санкции в отношении Российской Федерации. Влияние конфликта сказывается не только на экономической активности двух стран, но и на глобальной экономике. В результате введения санкций во многих странах мира возросли цены на сырьевые и продовольственные товары, нарушены установленные связи между поставками ресурсов, наблюдается существенный рост волатильности на валютных и фондовых рынках, а также значительное снижение курса тенге по отношению к доллару США и евро.

На фоне вышеуказанных геополитических событий произошло ослабление курса национальной валюты Республики Казахстан по отношению к мировым валютам. За 2022 год Национальным Банком Республики Казахстан неоднократно была увеличена базовая ставка и на 31 декабря 2022 года составила 16.75% с коридором +/- 1%.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства Компании на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством Компании.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности.

(б) База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением инвестиционной собственности, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые отражены по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой информации

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее – «тенге» или KZT), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на применяемые принципы учетной политики и отражаемые суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Суждения

Информация о суждениях, использованных при применении учетной политики, оказавших наиболее существенное влияние на величины, признанные в финансовой отчетности, раскрыта в следующем примечании:

- установление критериев оценки того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, определение методологии по включению прогнозной информации в оценку ОКУ, а также выбор и утверждение моделей, используемых для оценки ОКУ – Примечание 4.

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, раскрыта в следующем примечании:

- оценка справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – Примечание 24.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с монетарными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в общем случае в составе прибыли или убытка за период.

При подготовке данной финансовой отчетности были использованы обменные курсы тенге к следующим валютам:

в тенге	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Доллары США	462.65	431.80
Евро	492.86	489.10
Английские фунты стерлингов	556.57	473.15

(б) Процентные доходы и расходы

Эффективная ставка вознаграждения

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. «Эффективная ставка вознаграждения» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной ставки вознаграждения по финансовым инструментам, не являющимся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, Компания оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная ставка вознаграждения, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной ставки вознаграждения включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки вознаграждения. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

Расчет процентного дохода и расхода

Эффективная ставка вознаграждения по финансовому активу или финансовому обязательству рассчитывается при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства. При расчете процентного дохода и расхода эффективная ставка вознаграждения применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Эффективная ставка вознаграждения пересматривается в результате периодической переоценки потоков денежных средств по инструментам с плавающей ставкой вознаграждения с целью отражения изменения рыночных ставок вознаграждения.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной ставки вознаграждения к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости. По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной ставки вознаграждения, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится. Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в Примечании 3(д)(iv).

Представление информации

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Статья «прочие процентные доходы» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включает процентные доходы по производным долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Процентные расходы, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

(в) Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки вознаграждения по финансовому активу или финансовому обязательству, включаются в расчет эффективной ставки вознаграждения.

Договор с покупателем, результатом которого является признанный финансовый инструмент в финансовой отчетности Компании, может частично относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 и частично к сфере применения МСФО (IFRS) 15. В этом случае Компания сначала применяет МСФО (IFRS) 9, чтобы отделить и оценить ту часть договора, которая относится к сфере применения МСФО (IFRS) 9, а затем применяет МСФО (IFRS) 15 к оставшейся части этого договора.

Прочие комиссионные расходы включают, главным образом, затраты за обслуживание, которые относятся на расходы по мере получения соответствующих услуг.

(г) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты, свободные остатки в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» (далее, «Центральный депозитарий») и местных банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Компанией для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства

(i) Классификация финансовых инструментов

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

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

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

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

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности. По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Оценка бизнес-модели

Компания проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Компанией анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры ставок вознаграждения, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация сообщается руководству Компании.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Компанией цель управления финансовыми активами, и каким образом реализуются денежные потоки.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса); и
- условия, которые вызывают изменения в возмещении за временную стоимость денег – например, периодический пересмотр ставок процентов.

Реклассификации

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Компания изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами.

Компания классифицирует финансовые обязательства как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых обязательств после их первоначального признания не подлежит изменению.

(ii) Прекращение признания

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которой прекращено) и суммой (i) полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и (ii) любой накопленной прибыли или убытка, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прибыли или убытка.

Любая накопленная сумма прибыли/убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода, по долевым инвестиционным ценным бумагам, классифицированным по усмотрению Компании в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежит реклассификации в состав прибыли или убытка при прекращении признания таких ценных бумаг, как поясняется в Примечании 3(д)(i). Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом либо сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданные активы, либо их часть. В таких случаях не происходит прекращения признания в учете переданных активов. Примерами таких сделок являются предоставление в заем ценных бумаг и сделки «РЕПО».

В сделках, в которых Компания ни сохраняет за собой, ни передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохраняет контроль над переданным активом, она продолжает признавать актив в той степени, в которой сохранила за собой продолжающееся участие в активе, определяемое как степень подверженности Компании риску изменения стоимости переданного актива.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполнены, аннулированы или прекращены.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Компания оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается, и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке.

Полученные суммы комиссионного вознаграждения, возникшие в рамках модификации, признаются в учете следующим образом:

- суммы комиссионного вознаграждения, которые учитываются при определении справедливой стоимости нового актива, а также суммы комиссионного вознаграждения, представляющие собой возмещение соответствующих затрат по сделке, включаются в первоначальную оценку этого актива; и
- прочие суммы комиссионного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка как часть прибыли или убытка от прекращения признания.

Изменения в движении денежных средств по существующим финансовым активам или финансовым обязательствам не рассматриваются как изменения, если они являются результатом изменения существующих договорных условий, например изменения процентных ставок, инициированные Компанией, в связи с изменениями ключевой ставки НБРК, если кредитное соглашение дает Компании право делать это.

Компания проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Компания руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Если модификация обусловлена финансовыми затруднениями эмитента, то целью такой модификации, как правило, является возмещение в максимально возможной сумме стоимости актива согласно первоначальным условиям договора, а не создание (выдача) нового актива на условиях, значительно отличающихся от первоначальных. Если Компания планирует модифицировать финансовый актив таким образом, что это привело бы к прощению части потоков денежных средств, предусмотренных действующим договором, то она должна проанализировать, не следует ли списать часть этого актива до проведения модификации (см. ниже политику в отношении списания). Данный подход оказывает влияние на результат количественной оценки и приводит к тому, что критерии для прекращения признания соответствующего финансового актива в таких случаях обычно не соблюдаются. Компания также проводит качественную оценку того, является ли модификация условий значительной.

Если модификация условий финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не приводит к прекращению признания этого финансового актива, то Компания пересчитывает валовую балансовую стоимость этого актива с использованием первоначальной эффективной ставки вознаграждения по данному активу и признает возникшую разницу как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым активам с плавающей ставкой вознаграждения первоначальная эффективная ставка вознаграждения, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии и полученные комиссионные вознаграждения, возникшие в рамках такой модификации, корректируют валовую балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Если такая модификация обусловлена финансовыми затруднениями заемщика (см. Примечание 3(д)(iv)), то соответствующие прибыль или убыток представляются в составе убытков от обесценения. В остальных случаях соответствующие прибыль или убыток представляются в составе процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной ставки вознаграждения (см. Примечание 3(б)).

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Компания приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству.

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной ставке вознаграждения и возникшая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

(iv) Обесценение

См. также Примечание 4.

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток: финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами.

Компания признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие финансовые инструменты, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания (см. Примечание 4).

Компания считает, что долговая инвестиционная ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество».

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, не являющиеся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Компании в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Компания ожидает получить);
- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также чистых инвестиций в финансовую аренду на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

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

- значительные финансовые затруднения эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Компанией актива или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации клиента; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в отчете о финансовом положении следующим образом:

- *финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:* как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов;
- *долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:* оценочный резерв под убытки не признается в отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина оценочного резерва под убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

Списания

Долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда отсутствуют обоснованные ожидания возмещения финансового актива в полной сумме или в ее части. Как правило, это тот случай, когда Компания определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Данная оценка выполняется для каждого актива в отдельности.

Возмещение ранее списанных сумм отражается в статье «убытки от обесценения долговых финансовых активов» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В отношении списанных финансовых активов Компания может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

(е) Финансовые инструменты: инвестиционные ценные бумаги

Долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (см. Примечание 3(д)(i)) первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Долговые и долевыми инвестиционные ценные бумаги, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (см. Примечания 3(д)(i)) оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой немедленно признаются в составе прибыли или убытка.

Кроме того, Компания имеет инвестиции в долговые и долевыми ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (см. Примечание 3(д)(i)).

Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО», отражаются в составе счетов и депозитов банков или текущих счетов и депозитов клиентов в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного РЕПО»), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО», отражаются в составе кредитов, выданных банкам, или в составе денежных средств и их эквивалентов, если представляют собой высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Компании или кого-либо из контрагентов.

(ж) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Аренда

Компания приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды, включая ИТ оборудование. Компания признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

(iii) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже:

- | | |
|-----------------------------|------------|
| • Здания и сооружения | 25-55 лет; |
| • Транспортные средства | 10 лет; |
| • Компьютерное оборудование | 3-6 лет; |
| • Офисное оборудование | 5-10 лет. |

(з) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов варьируются от 2 до 20 лет.

(и) Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная собственность оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

В случае если характер использования объекта инвестиционной собственности изменяется и происходит его реклассификация в категорию основных средств, то справедливая стоимость данного объекта на дату реклассификации становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в финансовой отчетности.

(к) Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(л) Акционерный капитал

(i) Простые акции

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском простых акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

(ii) Дивиденды

Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по простым акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

(м) Налогообложение

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах собственного капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного капитала.

Текущий налог

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по подоходному налогу, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм подоходного налога за предыдущие отчетные годы. В расчет обязательства по текущему подоходному налогу также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или, по существу, введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к подоходным налогам, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

(н) Активы, находящиеся в доверительном управлении

Компания оказывает услуги по доверительному управлению, а именно, осуществляет управление активами от имени и в интересах третьих лиц. Указанные активы и доход, возникающий от операций с такими активами, исключаются из данной финансовой отчетности, поскольку не являются активами Компании. Комиссии, полученные за услуги доверительного управления, отражаются в составе комиссионных доходов в составе прибыли или убытка.

(о) Влияние исправления ошибок и представление сравнительных данных

При составлении финансовой отчетности за 2022 год Компания идентифицировала часть комиссионных расходов, которые были понесены и должны были быть признаны в составе комиссионных расходов за 2021 год. Эффект корректировки на комиссионные расходы составил 162,433 тыс. тенге, эффект на корпоративный подоходный налог составил 32,487 тыс. тенге.

(п) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2023 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании:

- Отложенный налог, относящийся к Активам и Обязательствам, возникающим вследствие одной Сделки (Поправки к МСФО (IAS) 12).
- Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные (Поправки к МСФО (IAS) 1).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».
- Раскрытие учетной политики (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО).
- Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8).

Новые поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2022 года, не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

4 Анализ финансовых рисков

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании финансовым рискам. Информация о применяемой Компанией политике по управлению финансовыми рисками представлена в Примечании 18.

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков

Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения

См. описание учетной политики в Примечании 3(д)(iv).

Значительное повышение кредитного риска

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Компания рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Компании, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

Цель оценки заключается в выявлении того, имело ли место значительное повышение кредитного риска в отношении позиции, подверженной кредитному риску, посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску (скорректированной, если уместно, с учетом изменения ожиданий относительно досрочного погашения).

Компания использует три критерия для определения того, имело ли место значительное повышение кредитного риска:

- количественный критерий, основанный на изменении вероятности наступления дефолта;
- качественные признаки; и
- 30-дневный «ограничитель» просрочки, за исключением долговых ценных бумаг и депозитов в банках.

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска

Компания присваивает каждой позиции, подверженной кредитному риску, соответствующий рейтинг кредитного риска на основании различных данных, которые используются для прогнозирования риска дефолта, а также посредством применения экспертного суждения в отношении кредитного качества. Рейтинги кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые служат индикатором риска наступления дефолта. Эти факторы меняются в зависимости от характера подверженной кредитному риску позиции и типа эмитента.

Рейтинги кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта растет по экспоненте по мере ухудшения кредитного риска – например, разница между 1 и 2 рейтингами кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3 рейтингами кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, относится к определенному рейтингу кредитного риска на дату первоначального признания на основании имеющейся об эмитенте информации. Позиции, подверженные кредитному риску, подлежат постоянному мониторингу, что может привести к присвоению позиции рейтинга, отличного от рейтинга кредитного риска при первоначальном признании. Мониторинг обычно предусматривает анализ следующих данных:

- Информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации о заемщиках – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы. Примерами показателей, которым уделяется особенно пристальное внимание, являются: валовая прибыль, показатель финансового рычага, коэффициент обслуживания долга, соблюдение ограничительных условий («ковенантов»), качество управления, изменения в составе ключевого управленческого персонала.
- Данные кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информация об изменениях внешних кредитных рейтингов.
- Котировки облигаций и свопов кредитного дефолта эмитентов, если эта информация доступна.
- Фактические и ожидаемые значительные изменения в политической, нормативной и технологической среде осуществления деятельности эмитента или его хозяйственной деятельности.

Создание временной структуры вероятности дефолта

Рейтинги кредитного риска являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Компания собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от юрисдикции или региона, типа продукта и эмитента, а также в зависимости от рейтинга кредитного риска. Для некоторых портфелей также используется информация, полученная из внешних кредитных рейтинговых агентств.

Компания использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

На каждую отчетную дату Компания оценивает, имело ли место значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания. Оценка на предмет значительного повышения кредитного риска зависит от характеристик финансового инструмента, типа заемщика и географического региона.

Повышение кредитного риска может рассматриваться как значительное с момента первоначального признания, если на это указывают качественные признаки, увязанные с процессом управления кредитным риском Компании, эффект которых не может быть своевременно выявлен в полной мере в рамках количественного анализа. Это относится к тем позициям, подверженным кредитному риску, которые соответствуют определенным критериям повышенного риска, таким как нахождение в списке особого наблюдения. Оценка указанных качественных факторов проводится на основе профессионального суждения и с учетом соответствующего прошлого опыта.

В качестве «ограничителя» Компания предположительно считает, что значительное повышение кредитного риска имеет место не позднее того момента, когда количество дней просроченной задолженности по активу превышает 30 дней, за исключением долговых ценных бумаг и депозитов в банках. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена.

Если имеется свидетельство того, что значительного повышения кредитного риска относительного момента первоначального признания уже нет, то оценочный резерв под убытки по соответствующему инструменту будет снова оцениваться в размере 12-месячных ОКУ. Некоторые качественные признаки повышения кредитного риска, такие как нарушение пересмотренных условий кредитного соглашения, могут свидетельствовать о возросшем риске наступления дефолта, который продолжает иметь место после того, как сам признак перестал существовать. В этих случаях Компания определяет «испытательный срок», в течение которого платежи по финансовому активу должны осуществляться в срок и в установленных суммах, чтобы доказать, что кредитный риск по этому активу в достаточной мере снизился.

Определение понятия «дефолт»

Финансовый актив относится Компанией к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Компанией будут погашены в полном объеме без применения Компанией таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- задолженность должника по любому из существенных кредитных обязательств перед Компанией просрочена более чем на 90 дней, за исключением долговых ценных бумаг и депозитов в банках. Овердрафты считаются просроченной задолженностью с того момента, как клиент нарушил предусмотренный лимит либо ему был снижен лимит до суммы, меньшей, чем сумма текущей непогашенной задолженности; или
- появляется вероятность того, что актив будет реструктуризирован в результате банкротства должника по причине его неспособности платить по своим обязательствам по кредиту.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам покупателя Компания учитывает следующие показатели:

- качественные – например, нарушение ограничительных условий договора (ковенантов);
- количественные – например, статус просроченной задолженности и неуплата по другому обязательству одного и того же эмитента Компании; а также
- на основе данных, самостоятельно разработанных внутри Компании и полученных из внешних источников.

Исходные данные при оценке возникновения события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

Включение прогнозной информации

Компания включает прогнозную информацию как в оценку на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков. Компания использует экспертное суждение для оценки прогнозной информации. Данная оценка также основана на информации, полученной из внешних источников. Внешняя информация может включать экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами, НБРК, Министерством национальной экономики РК, а также отдельные индивидуальные и научные прогнозы. В качестве ключевого фактора, влияющего на оценку кредитного риска и кредитных убытков, определен прогноз ВВП.

Модифицированные финансовые активы

Предусмотренные договором условия по инструменту могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий и другие факторы, не обусловленные текущим или возможным ухудшением кредитоспособности эмитента. Признание в учете существующего инструмента, условия которого были модифицированы, может быть прекращено и отражено признание в учете нового инструмента с модифицированными условиями по справедливой стоимости.

Если условия финансового актива изменяются и модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу проводится посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату на основании модифицированных условий договора; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании финансового актива на основании первоначальных условий договора.

Когда модификация условий финансового актива приводит к прекращению его признания, вновь признанный финансовый актив относится к Стадии 1 (при условии, что он не является кредитно-обесцененным на дату признания).

Оценка вероятности дефолта по финансовым активам, модифицированным в рамках политики по пересмотру условий соглашений, отражает факт того, привела ли модификация условий к улучшению или восстановлению возможностей Компании по получению процентов и основной суммы, а также предыдущий опыт Компании в отношении подобного пересмотра условий соглашений. В рамках данного процесса Компания оценивает качество обслуживания долга должником относительно модифицированных условий договора и рассматривает различные поведенческие факторы.

В общем случае, пересмотр условий договора представляет собой качественный индикатор значительного повышения кредитного риска и намерение пересмотреть условия договора может являться свидетельством того, что подверженная кредитному риску позиция является кредитно-обесцененной имеет место событие дефолта. Эмитенту необходимо будет своевременно осуществлять выплаты на постоянной основе в течение определенного периода времени прежде, чем позиция, подверженная кредитному риску, больше не будет считаться кредитно-обесцененной/по которой наступило событие дефолта или вероятность дефолта которой будет считаться снизившейся настолько, что оценочный резерв под убытки снова станет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

ОКУ для подверженных кредитному риску позиций, относящихся к Стадии 1, рассчитываются путем умножения 12-месячного показателя PD на показатель LGD и величину EAD.

Методология оценки показателей PD описана выше в разделе «Создание временной структуры вероятности дефолта».

Компания оценивает показатели LGD на основании информации о типе контрагента.

Для финансовых активов, классифицированных в Стадий 1 и 2, рассматриваются следующие показатели LGD:

- Показатель LGD близок 0%, если в качестве контрагента выступает правительство.
- Для других контрагентов показатель LGD рассчитывается на основании статистики возмещения агентства Moody's, в соответствии с внешним кредитным рейтингом контрагента. Показатели LGD пересчитываются по мере опубликования результатов новых статистических исследований (как правило - ежегодно).

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Компанией исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора и в результате амортизации. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость на момент дефолта.

Как описано выше, при условии использования максимально 12-месячного показателя PD для финансовых активов, отнесенных к Стадии 1, Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки с учетом риска дефолта на протяжении максимального периода по договору, в течение которого она подвержена кредитному риску, даже если для целей управления кредитным риском Компания рассматривает более длительный период.

В отношении портфелей, по которым у Компании отсутствует информация прошлых периодов в достаточном объеме, в качестве дополнительной используется сравнительная информация из внешних источников. Примеры портфелей, в отношении которых сравнительная информация из внешних источников использована в качестве исходной для оценки ожидаемых кредитных убытков, представлены ниже.

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г. тыс. тенге	Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г. тыс. тенге	Сравнительная информация из внешних источников	
			Показатель PD	Показатель LGD
Денежные средства и их эквиваленты	13,119,887	5,139,235	Статистика дефолтов Moody's	Статистика LGD основана на восстановлении после дефолтов банков и финансовых институтов. 0% - если контрагентом является Правительство Республики Казахстан
Депозиты в банках	9,256,437	5,040	Статистика дефолтов Moody's	Показатель LGD для инвестиционных ценных бумаг, выпущенных финансовыми институтами, составляет 62%; для других компаний показатель основывается на коэффициенте возврата в зависимости от рейтинга эмитента.
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	23,704,756	297,346	Статистика дефолтов Moody's	

5 Чистый комиссионный доход

Комиссионные доходы по договорам с покупателями оцениваются на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Компания признает выручку, когда она предоставляет услугу клиенту.

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Комиссионные доходы		
Брокерские услуги	507,381	1,853,953
Услуги андеррайтинга	68,578	248,546
Услуги по управлению инвестиционным портфелем	54,076	39,579
Консультационные услуги	15,666	7,181
Комиссионные доходы от пенсионных активов	5,880	7,208
Услуги маркет-мейкера	1,200	3,833
Прочее	5,004	5,004
	657,785	2,165,304

Доходы от брокерских услуг Компании состоят из доходов, полученных от третьих сторон, 68% которых приходится на двух контрагентов (2021 год: 89% от двух контрагентов).

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Комиссионные расходы		
Комиссии за агентские услуги	(226,343)	(919,471)
Комиссии за кастодиальные услуги	(158,851)	(19,229)
Торговые расходы	(32,987)	(41,974)
Комиссии за услуги Bloomberg	(22,191)	(13,194)
Информационные услуги	(3,662)	(5,292)
Прочее	(19,097)	(757)
	(463,131)	(999,917)
	194,654	1,165,387

Компания признает дебиторскую задолженность по договорам с покупателями, когда права Компании на получение возмещения за работу, которая была выполнена, становятся безусловными. По состоянию на 31 декабря 2022 года дебиторская задолженность по договорам с покупателями составляла 81,179 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 423,642 тыс. тенге) до вычета резерва под обесценение.

В следующей таблице приведены сведения о характере и временных рамках обязанностей к исполнению в договорах с покупателями, включая значительные условия оплаты и соответствующую политику признания выручки.

Вид услуги	Характер и временные рамки выполнения обязанностей к исполнению, включая значительные условия оплаты	Признание выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15
Услуги маркет-мейкера	Компания предоставляет услуги маркет-мейкера, цель которых заключается в поддержании активного обращения финансовых инструментов на вторичном рынке путем объявления котировок на покупку и продажу. В отношении обязательств к исполнению по услугам маркет-мейкера существует фиксированное возмещение, основанное на соглашении между сторонами.	Доход от услуг маркет-мейкера признается на протяжении времени по мере оказания услуг, поскольку услуги представляют собой обеспечение непрерывного обслуживания клиента в течение срока действия договора. Возмещение представляет собой фиксированную сумму, выплачиваемую ежемесячно.
Брокерские услуги	Компания предоставляет брокерские услуги своим покупателям. Каждый заказ/заявка покупателя на соответствующую услугу представляет собой одно обязательство к исполнению. В отношении обязательств к исполнению по брокерским услугам существует фиксированное возмещение, основанное на тарифной политике Компании.	Выручка от брокерских услуг признается в определенный момент времени, так как контроль за выполненной услугой передается тогда, когда услуга оказана, на дату совершения сделки.

Вид услуги	Характер и временные рамки выполнения обязанностей к исполнению, включая значительные условия оплаты	Признание выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15
Услуги по управлению инвестиционным портфелем	<p>Услуга по управлению активами включает одну обязанность к исполнению (ряд отличимых услуг), выполняемую в течение периода.</p> <p>Возмещение состоит из двух переменных частей – комиссии за управление и комиссии за выполнение.</p> <p>Комиссия за управление за услуги по управлению активами рассчитывается на основе фиксированной ставки процента от средней стоимости активов, находящихся под управлением.</p>	<p>Возмещение состоит из двух компонентов: комиссии за управление, основанной на средней чистой стоимости актива (NAV) - для закрытых паевых инвестиционных фондов рискованного инвестирования, на средней общей стоимости активов - для интервальных паевых инвестиционных фондов и комиссии за выполнение, которая подлежит уплате, если достигнут установленный уровень доходности.</p> <p>Общая сумма возмещения от комиссии за управление, на которую Компания имеет право, не ограничивается, поскольку она рассчитывается на основании чистой стоимости активов для закрытых паевых фондов рискованного инвестирования и общей стоимости активов для интервальных паевых инвестиционных фондов в конце каждого месяца. Таким образом, сумма возмещения за месяц становится известной после окончания каждого месяца. Компания определяет, что она может распределить всю сумму вознаграждения на закончившиеся месяцы, так как комиссия относится конкретно на услугу, предоставленную в течение указанных месяцев. Комиссия за выполнение признается Компанией в определенный момент времени. Это происходит потому, что комиссия за выполнение имеет высокую степень изменчивости возможных сумм возмещения, и величина любой корректировки в сторону уменьшения может быть значительной.</p>
Услуги андеррайтинга	<p>Компания предоставляет своим клиентам услуги андеррайтинга.</p> <p>Комиссия за услугу представляет собой фиксированную сумму в соответствии с договором, и комиссия взимается после того, как услуга оказана.</p>	<p>Выручка от услуг андеррайтинга признается в определенный момент времени, так как контроль за выполненной услугой передается тогда, когда услуга оказана.</p>
Консультационные услуги	<p>Компания оказывает консультационные услуги клиентам, в том числе:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализ финансово-хозяйственной деятельности эмитента на предмет соответствия требованиям законодательства РК; - консультационные услуги, связанные с регистрацией выпуска облигаций и прохождением процедуры листинга. <p>Возмещение за выполнение консультационных услуг представлено в виде фиксированной суммы, указанной в соглашении между сторонами.</p>	<p>Выручка от оказания консультационных услуг признается в определенный момент времени, так как контроль за выполненной услугой передается тогда, когда услуга оказана.</p>
Услуги по управлению пенсионными активами	<p>2 января 2021 года Президентом Республики Казахстан подписан закон, позволяющий гражданам переводить часть своих пенсионных накоплений в доверительное управление частным управляющим компаниями. Компания не взимает комиссию с накоплений, а только 5% от инвестиционного дохода.</p>	<p>Выручка от услуг по управлению пенсионными активами признается на протяжении времени, так как в процессе того, как Компания выполняет свои обязанности, клиент получает выгоду.</p>

6 Финансовые доходы, нетто

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной ставки		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	276,435	11,608
Денежные средства и их эквиваленты	135,360	46,270
Депозиты в банках	6,075	2,343
Итого процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки	417,870	60,221
Прочий процентный доход		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,402,363	560,080
Итого прочий процентный доход	1,402,363	560,080
Процентный расход		
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО» - процентный расход	(268,899)	(34,077)
Итого финансовые доходы, нетто	1,551,334	586,224

7 Дивидендный доход

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	134,218	205,267
	134,218	205,267

8 Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Долевые инструменты	(475,178)	345,771
Долговые инструменты	(3,711,362)	(548,809)
	(4,186,540)	(203,038)

9 (Начисление)/восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(98,888)	40,624
Депозиты в банках	(181)	1,155
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11,146	(7,460)
	(87,923)	34,319

10 Общие и административные расходы

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	(1,309,882)	(911,294)
Расходы на рекламу	(158,440)	(197,141)
Аудит и консультационные услуги	(52,305)	(10,714)
Услуги связи и информационные услуги	(51,455)	(33,853)
Аренда	(44,186)	(23,569)
Программное обеспечение	(35,364)	(8,082)
Налоги помимо подоходного налога	(32,223)	(7,767)
Износ и амортизация	(31,766)	(19,194)
Расходы на списание запасов	(8,430)	(15,943)
Расходы по командировкам	(4,544)	(8,189)
Благотворительность	(2,900)	(8,650)
Ремонт и обслуживание	(1,680)	(3,829)
Прочее	(24,813)	(37,189)
	(1,757,988)	(1,285,414)

11 Расход по подоходному налогу

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу	(183,489)	(199,372)
Подоходный налог, недоначисленный в прошлых отчетных периодах	(108)	(20,169)
Возникновение и восстановление временных разниц	(33,852)	87,841
Расход по подоходному налогу	(217,449)	(131,700)

В 2022 году применяемая ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составила 20% (2021 г.: 20%).

Расчет эффективной ставки подоходного налога:

	2022 г. тыс. тенге	%	2021 г. тыс. тенге	%
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(1,898,652)	100	918,461	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой налога	379,730	(20.0)	(183,692)	(20.0)
Не облагаемый налогом доход от операций с финансовыми инструментами	285,611	(15.0)	21,808	2.4
Не облагаемый налогом доход от дивидендов	26,844	(1.4)	41,053	4.5
Невычитаемые расходы от обесценения финансовых инструментов	(903,770)	47.6	-	-
Невычитаемые расходы	(5,864)	0.3	(10,869)	(1.2)
	(217,449)	11.5	(131,700)	(14.3)

По состоянию на 31 декабря 2022 года невычитаемые расходы по отрицательной переоценке финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, представляют собой налоговый эффект расходов по отрицательной переоценке ценных бумаг, торгуемых на Казахстанской фондовой бирже, представленных в основном облигациями российских эмитентов, по которым нет возможности взять на вычеты убыток от непогашения эмитентом задолженности либо отсутствует возможность реализации таких ценных бумаг в обозримом будущем вследствие наложенных санкций на эмитентов данных ценных бумаг (31 декабря 2021 года: отсутствуют).

Отложенный налоговый актив и обязательство

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 годов.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республике Казахстан.

Изменение временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года:

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2022 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 г.
Основные средства	(9,408)	260	(9,148)
Инвестиционная собственность	(7,673)	7,673	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4,114	(2,227)	1,887
Торговая и прочая кредиторская задолженность	122,926	(39,558)	83,368
Чистые отложенные налоговые активы	109,959	(33,852)	76,107

Изменение временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года:

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2021 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 г.
Основные средства	(6,536)	(2,872)	(9,408)
Инвестиционная собственность	(7,174)	(499)	(7,673)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,366	2,748	4,114
Торговая и прочая кредиторская задолженность	34,462	88,464	122,926
Чистые отложенные налоговые активы	22,118	87,841	109,959

12 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2022 г. тыс. тенге	31 декабря 2021 г. тыс. тенге
Текущие счета и срочные депозиты в банках и финансовых организациях		
- Центральный депозитарий и Казахстанская фондовая биржа (без рейтинга)	269,061	12,666
- с кредитным рейтингом от «AA-» до «AA+»	1,636,252	3,338,212
- с кредитным рейтингом «BBB-» до «BBB+»	-	23
- с кредитным рейтингом «BB-» до «BB+»	26,277	-
- с кредитным рейтингом «B-» до «B+»	10,074	6,077
- без рейтинга	10	-
Текущие счета и срочные депозиты в банках и финансовых организациях	1,941,674	3,356,978
Оценочный резерв под убытки	(16)	(1)
Итого чистых текущих счетов и срочных депозитов в банках и финансовых организациях	1,941,658	3,356,977
Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО», обеспеченная следующими финансовыми активами:		
Государственные казначейские обязательства Министерства Финансов Республики Казахстан	5,868,873	-
Облигации АО "Фонд Национального Благосостояния "Самрук-Казына"	-	1,727,174
Облигации АО "Казахстанский Фонд Устойчивости"	5,090,228	55,084
Облигации Европейского Банка Развития	219,128	-
Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО»	11,178,229	1,782,258
Оценочный резерв под убытки	-	-
Итого чистой дебиторской задолженности по договорам «обратного РЕПО»	11,178,229	1,782,258
Итого денежных средств и их эквивалентов	13,119,887	5,139,235

Вышеприведенная таблица основана на кредитных рейтингах, присвоенных агентством «Standard&Poor's» или другими рейтинговыми агентствами, конвертированные в соответствии со шкалой агентства «Standard&Poor's».

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания не имеет средств в банках (31 декабря 2021 года: отсутствовали) с суммой остатка, превышающей 10% капитала.

Все денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными и отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска.

Обеспечение, принятое в отношении активов

В 2022 и 2021 годах Компания заключала сделки «обратного РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. По состоянию на 31 декабря 2022 года дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО» была обеспечена ценными бумагами АО «Казахстанский фонд устойчивости», государственными казначейскими обязательствами Министерства Финансов Республики Казахстан и облигациями Европейского Банка Развития (31 декабря 2021 года: ценные бумаги АО «Фонд национального благосостояния Самрук-Қазына» и АО «Казахстанский фонд устойчивости»). По состоянию на 31 декабря 2022 года справедливая стоимость финансовых активов, используемых в качестве обеспечения договоров «обратного РЕПО», составляет 11,178,229 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 1,773,764 тыс. тенге).

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг.

Оценочный резерв под убытки не был признан в отношении дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО».

13 Депозиты в банках

	31 декабря 2022 г. тыс. тенге	31 декабря 2021 г. тыс. тенге
Депозиты до востребования в банках и финансовых организациях		
- с кредитным рейтингом «BB-» до «BB+»	-	5,040
- с кредитным рейтингом «B-» до «B+»	9,256,598	-
Депозиты до востребования в банках и финансовых организациях	9,256,598	5,040
Оценочный резерв под убытки	(161)	-
Итого чистые депозиты до востребования в банках и финансовых организациях	9,256,437	5,040

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard&Poog's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания имеет одного контрагента (31 декабря 2021 года: отсутствуют), на долю которого приходятся остатки более 10% капитала. Совокупный объем остатка у указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 9,256,598 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: отсутствуют).

Остатки по депозитам и займам не являются просроченными отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска.

14 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2022 г. тыс. тенге	31 декабря 2021 г. тыс. тенге
Находящиеся в собственности Компании		
Долговые инструменты		
- Государственные облигации		
Дисконтные ноты Национального Банка Республики Казахстан	-	6,532,466
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	1,069,939	1,154,392
Всего государственных облигаций	1,069,939	7,686,858
- Корпоративные облигации		
с кредитным рейтингом от «А-» до «А+»	87,390	1,575,310
с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	1,525,095	18,746,629
с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	-	3,140,975
с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	-	2,042,886
без кредитного рейтинга	3,039,213	206,989
- Структурные ноты		
с кредитным рейтингом от «А-» до «А+»	1,123,835	1,316,783
Всего корпоративных облигаций	5,775,533	27,029,572
Всего долговых инструментов	6,845,472	34,716,430
Долевые инструменты		
Корпоративные акции	2,606,322	2,517,419
Всего долевого инструмента	2,606,322	2,517,419
Паи биржевых инвестиционных фондов ETF	-	1,901,913
Паи инвестиционных фондов	221,676	5,067
Всего паев инвестиционных фондов	221,676	1,906,980
	9,673,470	39,140,829
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		
- Государственные облигации		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	6,069,127	6,081,575
Дисконтные ноты Национального Банка Республики Казахстан	-	1,600,097
Всего государственных облигаций	6,069,127	7,681,672

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard&Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2022 года корпоративные облигации без кредитного рейтинга представляют собой еврооблигации российских эмитентов и корпоративные облигации АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» на общую сумму 3,039,213 тыс. тенге.

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

Информация о подверженности Компании кредитному риску и риску изменения ставок вознаграждения в отношении финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, раскрыта в Примечании 18.

15 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	31 декабря 2022 г. тыс. тенге	31 декабря 2021 г. тыс. тенге
Долговые инструменты		
<i>Находящиеся в собственности Компании</i>		
Государственные облигации		
Дисконтные ноты НБРК	10,704	-
Всего государственных облигаций	10,704	-
Корпоративные облигации		
Корпоративные облигации с рейтингом от «А-» до «А+»	3,958,200	-
Корпоративные облигации с рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	3,907,846	-
Корпоративные облигации с рейтингом от «B-» до «B+»	2,102,325	104,132
Всего корпоративных облигаций	9,968,371	104,132
Всего долговых инструментов	9,979,075	104,132
Долевые инструменты		
Корпоративные акции	15,467	25,915
Всего долевых инструментов	15,467	25,915
	9,994,542	130,047
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		
Государственные облигации		
Дисконтные ноты НБРК	12,001,424	-
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	188,817	193,214
Корпоративные облигации без кредитного рейтинга	1,519,973	-
Всего государственных облигаций	13,710,214	193,214

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard&Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не являются просроченными и отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска, за исключением финансовых активов на сумму 102,324 тыс. тенге, отнесенных к Стадии 2 уровня кредитного риска (31 декабря 2021 года: Стадия 1 уровня кредитного риска, за исключением финансовых активов на сумму 104,132 тыс. тенге, отнесенных к Стадии 2 уровня кредитного риска).

Информация о подверженности Компании кредитному риску и риску изменения ставок вознаграждения в отношении инвестиционных ценных бумаг раскрыта в Примечании 18.

Значительные изменения валовой балансовой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, поясняются далее:

тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.		
	Стадия 1	Стадия 2	Итого
Остаток на 1 января 2022 года	219,129	104,132	323,261
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	31,098,374	-	31,098,374
Погашения	(7,707,285)	-	(7,707,285)
Прочие изменения	(7,786)	(1,808)	(9,594)
Остаток на 31 декабря 2022 года	23,602,432	102,324	23,704,756

тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.		
	Стадия 1	Стадия 2	Итого
Остаток на 1 января 2021 года	224,641	154,832	379,473
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	-	-	-
Погашения	(9,734)	(55,248)	(64,982)
Прочие изменения	4,222	4,548	8,770
Остаток на 31 декабря 2021 года	219,129	104,132	323,261

Изменение оценочного резерва под убытки

В следующей таблице приведены сверки остатков оценочного резерва под убытки на начало и на конец периода по классам финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.		
	Стадия 1	Стадия 2	Итого
Остаток на 1 января 2022 года	-	(3,369)	(3,369)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(100,807)	1,919	(98,888)
Остаток на 31 декабря 2022 года	(100,807)	(1,450)	(102,257)

тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.		
	Стадия 1	Стадия 2	Итого
Остаток на 1 января 2021 года	(123)	(43,870)	(43,993)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	123	40,501	40,624
Остаток на 31 декабря 2021 года	-	(3,369)	(3,369)

16 Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»

В течение 2022 года Компания заключила сделки «РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже общей балансовой стоимостью 19,854,520 тыс. тенге, предметом залога указанных сделок являлись ноты Национального банка Республики Казахстан, облигации Министерства Финансов Республики Казахстан и облигации АО «Национальная компания “Қазақстан темір жолы”» (31 декабря 2021 года: 7,818,051 тыс. тенге, ноты Национального банка Республики Казахстан и облигации Министерства Финансов Республики Казахстан).

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг.

17 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал

Количество размещенных и находящихся в обращении простых акций, а также акционерный капитал по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Простые акции		
Количество размещенных акций, штук	19,934,411	19,934,411
Количество собственных выкупленных акций, штук	(996,720)	-
Количество находящихся в обращении акций, штук	<u>18,937,691</u>	<u>19,934,411</u>

В мае 2022 года был осуществлен выкуп простых акций у миноритарных акционеров Компании в количестве 996,720 штук, на общую сумму 12,651 тыс. тенге. Таким образом, соотношение количества простых акций Компании, принадлежащих АО «First Heartland Jusan Bank», к общему числу голосующих простых акций Компании составило 100.0%.

Движение капитала представлено следующим образом:

	Количество акций штук	Акционерный капитал тыс. тенге
На 31 декабря 2021 года	19,934,411	40,012,639
На 31 декабря 2022 года	18,937,691	39,999,988

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан величина доступных для распределения резервов ограничивается величиной нераспределенной прибыли или прибылью за год, если существует накопленный убыток, перенесенный на будущие периоды. Не допускается объявление дивидендов, если это приведет к отрицательному размеру капитала или неплатежеспособности организации.

В соответствии с законодательством Республики Казахстан по состоянию на 31 декабря 2022 года величина доступных для распределения резервов составила 2,211,745 тыс. тенге (2021 год: 4,327,846 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

18 Управление рисками

Управление рисками имеет фундаментальное значение для бизнеса Компании и является важным элементом деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на выявление, анализ, оценку и принятие необходимых мер реагирования на риски, которым подвержена ее деятельность. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, направлений деятельности и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров несет ответственность за создание эффективной системы управления рисками, одобрение политик и процедур по управлению рисками, осуществляет контроль за их реализацией, а также отвечает за одобрение отдельных сделок в соответствии с требованиями действующего законодательства и нормативных правовых актов, регулирующих деятельность Компании.

Правление несет ответственность за надлежащее функционирование системы управления рисками, реализацию политик и процедур по управлению рисками, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности подразделения по управлению рисками входит осуществление процедур по выявлению, анализу и оценке рисков, определению необходимых мер реагирования, осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также составление и предоставление отчетности в соответствии с требованиями внутренних документов и нормативных правовых актов в области управления рисками. Подразделение по управлению рисками подотчетно Председателю Правления.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения прибыли или стоимости портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, ставки вознаграждения, кредитные спрэды и котировки акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является принятие необходимых мер для того, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Инвестиционным Комитетом и Правлением.

В дополнение к вышеописанному Компания использует различные «стресс-тесты» для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные финансовые активы и общую позицию. «Стресс-тесты» позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. «Стресс-тесты», используемые Компанией, проводятся для ценового, процентного, валютного рисков и риска потери ликвидности.

Риск изменения ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения. Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок, приводить к возникновению убытков.

Средние ставки вознаграждения

В таблице ниже указаны средние эффективные ставки вознаграждения на процентные активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 годов. Данные ставки вознаграждения являются приближенным значением ставки доходности к погашению данных активов и обязательств.

	Средние эффективные ставки вознаграждения, %					
	31 декабря 2022 г.			31 декабря 2021 г.		
	Тенге	Долл. США	Швей- царский франк	Тенге	Долл. США	Швей- царский франк
Процентные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	17.00	-	-	10.26	0.35	-
Депозиты в банках	9.80	0.60	-	-	0.20	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – долговые инструменты	15.94	4.24	-	10.12	2.78	0.22
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долговые инструменты	14.38	4.21	-	10.77	1.54	-
Процентные обязательства						
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	17.55	-	-	9.96	0.65	-

Анализ чувствительности потоков денежных средств

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года и капитала к риску пересмотра ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года) может быть представлен следующим образом:

	2022 г.		2021 г.	
	Прибыль или убыток	Собствен- ный капитал	Прибыль или убыток	Собствен- ный капитал
тыс. тенге				
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(130,011)	(130,011)	(140,342)	(140,342)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	130,011	130,011	140,342	140,342

Анализ чувствительности справедливой стоимости (долговые финансовые инструменты)

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года и капитала к изменениям справедливой стоимости долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и через прочий совокупный доход, вследствие изменений ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок) может быть представлен следующим образом:

	2022 г.		2021 г.	
	Прибыль или убыток	Собствен- ный капитал	Прибыль или убыток	Собствен- ный капитал
тыс. тенге				
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(143,794)	(432,931)	(533,266)	(546,773)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	146,973	457,288	611,282	621,699

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года и капитала к изменениям справедливой стоимости долевых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и через прочий совокупный доход, вследствие изменений цен (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, и упрощенного сценария +/- 1% в сторону увеличения или уменьшения цен) может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2022 г.		2021 г.	
	Прибыль или убыток	Собствен- ный капитал	Прибыль или убыток	Собствен- ный капитал
Увеличение цены на 1%	28,280	28,301	44,244	44,274
Уменьшение цены на 1%	(28,280)	(28,301)	(44,244)	(44,274)

(i) Валютный риск

У Компании имеются активы, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2022 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Долл. США	Всего
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	1,845,304	1,845,304
Депозиты в банках	9,256,497	9,256,497
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14,294,414	14,294,414
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5,952,176	5,952,176
Всего активов	31,348,391	31,348,391
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	-	-
Всего обязательств	-	-
Чистая позиция	31,348,391	31,348,391

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2021 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Долл. США	Швей- царский франк	Всего
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5,065,500	-	5,065,500
Депозиты в банках	5,040	-	5,040
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30,507,398	70,346	30,577,744
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	193,214	-	193,214
Всего активов	35,771,152	70,346	35,841,498
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(2,448,167)	-	(2,448,167)
Всего обязательств	(2,448,167)	-	(2,448,167)
Чистая позиция	33,322,985	70,346	33,393,331

Падение курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

тыс. тенге	2022 г.		2021 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	5,015,743	5,015,743	5,331,678	5,331,678
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(1,253,936)	(1,253,936)	(1,332,919)	(1,332,919)
20% рост курса франка по отношению к тенге	-	-	11,255	11,255
5% снижение курса франка по отношению к тенге	-	-	(2,814)	(2,814)

(ii) Прочие ценовые риски

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

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2022 г.		2021 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
10% рост котировок ценных бумаг	1,143,553	1,143,553	2,440,592	2,440,592
10% снижение котировок ценных бумаг	(1,143,553)	(1,143,553)	(2,440,592)	(2,440,592)

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств должником или контрагентом Компании. Компания управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством активного мониторинга кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень балансового кредитного риска по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2022 г. тыс. тенге	31 декабря 2021 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	13,119,887	5,139,235
Депозиты в банках	9,256,437	5,040
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15,742,597	46,822,501
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	23,704,756	323,261
Дивиденды к получению	24,731	24,731
Торговая и прочая дебиторская задолженность	71,743	405,235
Всего максимального уровня подверженности кредитному риску	61,920,151	52,720,003

По состоянию на 31 декабря 2022 года в портфеле ценных бумаг Компании имеются два эмитента, Министерство финансов Республики Казахстан и Национальный Банк Республики Казахстан (31 декабря 2021 года: три эмитента), подверженность кредитному риску в отношении которых превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску.

Подверженность кредитному риску в отношении данных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 19,340,012 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 21,567,076 тыс. тенге)

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, 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 соглашения о клиринге производных финансовых инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

Компания получает и принимает обеспечение в виде денежных средств и ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении следующих сделок:

- Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО».

Указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения/переданные в залог, не могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки и должны быть возвращены до срока погашения сделки.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2022 года.

тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты (включая неденежное обеспечение)	Денежное обеспечение полученное	
Виды финансовых активов/ финансовых обязательств						
Денежные средства и их эквиваленты						
<i>Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг или схожие соглашения</i>						
	11,178,229	-	11,178,229	(11,178,229)	-	-
Итого финансовых активов	11,178,229	-	11,178,229	(11,178,229)	-	-
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»						
Итого финансовых обязательств	(19,854,520)	-	(19,854,520)	19,779,341	-	(75,179)

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2021 года.

тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты (включая неденежное обеспечение)	Денежное обеспечение полученное	
Виды финансовых активов/ финансовых обязательств						
Денежные средства и их эквиваленты						
<i>Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг или схожие соглашения</i>						
	1,782,258	-	1,782,258	(1,773,764)	-	8,494
Итого финансовых активов	1,782,258	-	1,782,258	(1,773,764)	-	8,494
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»						
Итого финансовых обязательств	(7,818,051)	-	(7,818,051)	7,681,672	-	(136,379)

Ценные бумаги, заложенные по соглашениям «РЕПО», представляют собой переданные финансовые активы, признание которых не прекращено в целом.

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости.

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов финансовые активы значительно превышали финансовые обязательства, и Компания не была существенно подвержена риску потери ликвидности.

В следующей далее таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения) отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года:

тыс. тенге	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	13,119,887	-	-	-	-	-	13,119,887
Депозиты в банках	-	-	9,256,437	-	-	-	9,256,437
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,540,694	485,231	3,069,904	7,805,810	12,961	2,827,997	15,742,597
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14,460,171	10,464	3,523,380	3,068,171	2,627,103	15,467	23,704,756
Торговая и прочая дебиторская задолженность	71,648	-	95	-	-	-	71,743
Дивиденды к получению	-	-	24,731	-	-	-	24,731
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	126,297	126,297
Текущий налоговый актив	-	-	212,363	-	-	-	212,363
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	76,107	76,107
Прочие активы	-	-	131,625	-	-	-	131,625
Всего активов	29,192,400	495,695	16,218,535	10,873,981	2,640,064	3,045,868	62,466,543
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	19,854,520	-	-	-	-	-	19,854,520
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27,792	415,349	230	-	-	-	443,371
Текущее налоговое обязательство	-	-	835	-	-	-	835
Всего обязательств	19,882,312	415,349	1,065	-	-	-	20,298,726
Чистая позиция	9,310,088	80,346	16,217,470	10,873,981	2,640,064	3,045,868	42,167,817

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в портфеле активов Компании, являются высоколиквидными ценными бумагами и котируются на различных международных биржах. Однако в 2022 году рынок долевых так и рынок долговых финансовых инструментов оказался нестабильным. В 2022 году Федеральная Резервная Система, которая выполняет функции центрального банка и осуществляет централизованный контроль над коммерческой банковской системой Соединенных Штатов Америки, поднимала ключевую ставку на семи заседаниях из восьми возможных и в общей сложности на 425 базисных пунктов – с 0.25% до 4.50%.

На основании экономической теории и имеющихся статистических данных Jusan Invest считает, что экономика США способна пройти монетарное ужесточение либо без рецессии, либо с небольшим экономическим спадом. Данное мнение основывается на следующем:

- Экономика США остается сильной и это притом, что ценовое давление начало спадать.
- Сложная геополитическая ситуация не показывает признаков эскалации, поэтому базовое сырье, в том числе цены на энергоносители существенно понизились.
- Транспарентность и открытость ФРС направлена на корректировку поведения субъектов экономики в правильное русло, что смягчает любые негативные экономические последствия и прогнозы.

В связи с вышеперечисленным у Компании могут возникнуть трудности при реализации ценных бумаг в волатильный период с низкими котировками и высокими доходностями. Таким образом, Компания учла ценные бумаги по категориям ликвидности по следующему принципу: долговые финансовые инструменты распределены по срокам погашений, долевые финансовые инструменты были отнесены в категорию «без срока погашения».

В следующей далее таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года:

тыс. тенге	До востребо- вания и менее						Всего
	1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	5,139,235	-	-	-	-	-	5,139,235
Депозиты в банках	5,040	-	-	-	-	-	5,040
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,504,025	4,109,903	17,034,168	18,265,197	484,809	4,424,399	46,822,501
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	178	-	1,806	226,709	68,653	25,915	323,261
Торговая и прочая дебиторская задолженность	386,991	-	18,244	-	-	-	405,235
Дивиденды к получению	-	-	24,731	-	-	-	24,731
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	46,380	46,380
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	140,987	140,987
Текущий налоговый актив	-	-	10,466	-	-	-	10,466
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	109,959	109,959
Прочие активы	-	-	25,438	-	-	-	25,438
Всего активов	8,035,469	4,109,903	17,114,853	18,491,906	553,462	4,747,640	53,053,233
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	7,818,051	-	-	-	-	-	7,818,051
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16,755	614,699	-	-	-	-	631,454
Текущее налоговое обязательство	-	-	195,731	-	-	-	195,731
Всего обязательств	7,834,806	614,699	195,731	-	-	-	8,645,236
Чистая позиция	200,663	3,495,204	16,919,122	18,491,906	553,462	4,747,640	44,407,997

Ввиду того, что практически все финансовые инструменты представляют собой договоры с фиксированной ставкой, указанные оставшиеся сроки до погашения по договорам также представляют собой договорные сроки пересмотра ставок вознаграждения.

Суммы в вышеприведенных таблицах представляют собой балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату, и не обязательно включают будущие процентные платежи.

19 Управление капиталом

АРРФР 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. На сегодняшний день, в соответствии с требованиями АРРФР, брокерско-дилерские компании и компании по управлению инвестиционным портфелем должны поддерживать норматив отношения величины ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно-установленной минимальной величине капитала выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2022 года минимальный уровень составлял 1 (в 2021 году: 1).

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, норматив достаточности капитала Компании соответствовал нормативно установленному уровню.

По состоянию на 31 декабря 2022 года соотношение ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно установленному минимальному капиталу составляет 2,76 (31 декабря 2021 года: 5.63).

20 Аренда

(а) Договоры аренды, где Компания выступает в качестве арендатора

В 2022 и 2021 годах Компания арендовала офисные помещения у связанной стороны.

В 2022 году сумма расходов по аренде составила 42,588 тыс. тенге и была признана в составе административных расходов (2021: 23,099 тыс. тенге). В соответствии с договорами операционной аренды Компания обязана уведомить арендодателя не менее чем за 30 календарных дней для расторжения договоров операционной аренды.

Данная аренда представляет собой краткосрочную аренду.

Компания решила не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении данных договоров аренды.

(б) Договоры аренды, где Компания выступает в качестве арендодателя

Компания в сентябре 2022 года реализовало свою инвестиционную собственность, которую предоставляла в аренду (лизинг). Все договоры аренды с позиций арендодателя классифицировались как операционная аренда. Обязательства по аренде (лизингу) перед Компанией, которые не могли быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом.

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Сроком менее 1 года	-	6,500
	-	6,500

21 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока недоступны в Республики Казахстан. Компания не осуществляла в полном объеме страхования своего имущества, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Компании или в иных случаях, относящихся к деятельности Компании.

До того момента, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Компании.

(в) Условные налоговые обязательства

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, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, 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.

22 Услуги по доверительному управлению и брокерские услуги

(а) Управление фондами и услуги по доверительному управлению

Компания оказывает услуги по доверительному управлению физическим лицам, паевым инвестиционным фондам и юридическим лицам, а именно, управляет активами и инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты.

Компания получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами Компании и, соответственно, не отражаются в отчете о финансовом положении.

(б) Брокерские услуги

Компания оказывает брокерские услуги своим клиентам, совершая сделки с финансовыми инструментами по поручению, за счет и в интересах клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги, а также обеспечивая хранение ценных бумаг в качестве номинального держателя по поручению клиентов. Компания получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Активы, приобретенные за счет и в интересах клиентов и полученные в доверительное управление, не являются активами Компании и, соответственно, не отражаются в ее отчете о финансовом положении. Компания не подвергается кредитному риску при осуществлении указанных сделок, так как она выступает в качестве посредника.

23 Операции между связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2022 года крупным акционером Компании является АО «First Heartland Jusan Bank» (далее «Акционер»), которому принадлежит 100% простых голосующих акций (31 декабря 2021 года: 95%).

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов крупными акционерами АО «First Heartland Jusan Bank» являются казахстанская брокерская компания АО «First Heartland Securities», владеющая 78.73% простых акций, находящихся в обращении, и г-н Есенов Галимжан Шахмарданович, владеющий 20.11% простых акций, находящихся в обращении.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов конечной контролирующей стороной Компании является New Generation Foundation, Inc. (на 31 декабря 2021 года: NU Generation Foundation, Inc.), некоммерческая организация, зарегистрированная в штате Невада, Соединенные Штаты Америки.

10 октября 2022 года конечная контролирующая сторона Компании NU Generation Foundation, Inc., изменило фирменное наименование на New Generation Foundation, Inc.

Влияние на Акционера Компании, а также на промежуточные и конечные контролирующие стороны Компании, и судебные споры

С 1 января 2023 года введены в действие изменения в статью 17-1 Закона Республики Казахстан от 31 августа 1995 года «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», согласно которым в пункте 2-1 данной статьи льготы, по которым требования по получению статуса банковского холдинга или крупного участника банка не распространялись на лицо, признаваемое косвенно владеющим (имеющим возможность голосовать, определять решения и (или) оказывать влияние на принимаемые решения в силу договора или иным образом) акциями банка через владение (наличие возможности голосовать, определять решения и (или) оказывать влияние на принимаемые решения в силу договора или иным образом) акциями другой финансовой организации, имеющей статус крупного участника (банковского холдинга) указанного банка.

Согласно пп. 2) ст. 3 Закона «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам реализации отдельных поручений Главы государства», указанные лица обязаны в течение 30 календарных дней со дня введения в действие подпункта 2) пункта 14 статьи 1 данного Закона (введено в действие с 1 января 2023 года) привести свою деятельность в соответствие с требованиями, установленными статьей 17-1 Закона Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», путем подачи соответствующих заявлений и документов на приобретение статуса крупного участника (банковского холдинга) либо уменьшить количество принадлежащих им прямо или косвенно акций банка до уровня, ниже установленного статьей 17-1 Закона Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан».

На дату выпуска данной финансовой отчетности соответствующие заявления и документы на приобретение статуса крупного участника банковского холдинга АО «First Heartland Securities» конечными контролирующими сторонами Акционера не были поданы в АРПФР.

15 февраля 2023 года Бостандыкский районный суд города Алматы наложил арест на простые акции Компании, а также на простые и привилегированные акции АО «First Heartland Jusan Bank». 16 февраля 2023 года Бостандыкский районный суд Алматы возбудил гражданское дело по иску прокурора города Алматы о признании недействительной сделки между ТОО «Pioneer Capital Invest» и промежуточной материнской компанией, Jusan Technologies Ltd, направленной на передачу контроля и вывод активов АО «First Heartland Jusan Bank», а также связанных с ним организаций в иностранные юрисдикции.

16 февраля 2023 года промежуточная материнская компания, Невадская корпорация Jusan Holding, LLC («Jusan Holding») и ее английская дочерняя компания Jusan Technologies, Ltd подали иск в федеральный окружной суд штата Невада против Правительства Республики Казахстан. Судебный гражданский иск касается исключительно иностранных промежуточных материнских компаний и иностранной конечной контролирующей стороны Компании и не затрагивает деятельность Компании и ее Акционера, а также не касается любых взаимоотношений Компании с партнерами и контрагентами.

Компания и ее Акционер не являются прямо или косвенно ответчиком, или участником иска, соответственно, не могут быть подвергнуты каким-либо санкциям.

(б) Операции с участием членов Совета Директоров и Правления

Общий размер вознаграждения, включенный в статью «Вознаграждение работникам» за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 годов, представлен следующим образом:

	<u>2022 г.</u> тыс. тенге	<u>2021 г.</u> тыс. тенге
Отчет о финансовом положении		
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	217,049	273,623
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Общие административные расходы		
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	<u>(429,179)</u>	<u>(418,922)</u>

Указанные суммы включают денежные и неденежные вознаграждения членам Совета Директоров и Правления.

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Остатки по счетам и соответствующие средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов и соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 годов, составили:

*Акционерное общество «First Heartland Jusan Invest»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года*

тыс. тенге	Акционер		Компании под общим контролем		Прочие		Всего	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
Отчет о финансовом положении								
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	5,420	5,655	-	-	-	-	5,420	5,655
Депозиты в банках	9,256,437	-	-	-	-	-	9,256,437	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	218,870	218,870	5,121	5,067	-	-	223,991	223,937
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	102,324	104,132	-	-	-	-	102,324	104,132
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,324	1,601	307	4,115	5,242	33	6,873	5,749
Прочие активы	-	-	32	-	-	-	32	-
Дивиденды к получению	24,731	24,731	-	-	-	-	24,731	24,731
Обязательства								
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,684	162,433	32	-	-	-	1,716	-
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе								
Комиссионный доход	3,971	2,328	9,640	43,005	58,043	39,188	71,654	84,521
Комиссионные расходы	(226,344)	(905,982)	-	(800)	-	-	(226,344)	(744,349)
Дивидендный доход	24,731	171,604	-	-	-	-	24,731	171,604
Финансовые доходы	5,002	5,835	-	-	-	-	5,002	5,835
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	72,957	54	(70)	-	-	54	72,887
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	346	-	-	-	-	-	346	-
Общие административные расходы	(4,230)	(4,177)	-	(19,542)	-	-	(4,230)	(23,719)
Прочие доходы	-	1	-	-	-	-	-	1

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания является держателем паев ЗПИФРИ «J1 Capital» на сумму 5,121 тыс. тенге и представляет собой активы, находящиеся в управлении у Компании под общим контролем (на 31 декабря 2021 года: 5,067 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2022 года финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, выпущенные связанными сторонами, имели среднюю эффективную ставку вознаграждения 8.0% годовых (2021 год: 8.0% годовых). Большинство остатков по операциям со связанными сторонами подлежат погашению в течение одного года. По остаткам по операциям со связанными сторонами нет обеспечения.

24 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 года.

тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Учитываемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	13,119,887	-	13,119,887	13,119,887
Депозиты в банках	-	9,256,437	-	9,256,437	9,256,437
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15,742,597	-	-	15,742,597	15,742,597
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	23,704,756	23,704,756	23,704,756
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	71,743	-	71,743	71,743
Дивиденды к получению	-	24,731	-	24,731	24,731
	15,742,597	22,472,798	23,704,756	61,920,151	61,920,151
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	-	(19,854,520)	-	(19,854,520)	(19,779,341)
Прочие финансовые обязательства	-	(26,564)	-	(26,564)	(26,564)
	-	(19,881,084)	-	(19,881,084)	(19,805,905)

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 года.

тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Учитываемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	5,139,235	-	5,139,235	5,130,741
Депозиты в банках	-	5,040	-	5,040	5,040
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	46,822,501	-	-	46,822,501	46,822,501
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	323,261	323,261	323,261
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	405,235	-	405,235	405,235
Дивиденды к получению	-	24,731	-	24,731	24,731
	46,822,501	5,574,241	323,261	52,720,003	52,711,509
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	-	(7,818,051)	-	(7,818,051)	(7,681,672)
Прочие финансовые обязательства	-	(188,997)	-	(188,997)	(188,997)
	-	(8,007,048)	-	(8,007,048)	(7,870,669)

Справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, с балансовой стоимостью 2,135 тыс. тенге (2021 год: 2,989 тыс. тенге) не может быть определена, так как нет активного рынка для этих инструментов. Также не было новых сделок, которые предоставляют доказательство относительно текущей справедливой стоимости. Кроме того, метод дисконтирования денежных потоков дает широкий диапазон возможных показателей справедливой стоимости, что связано с неопределенностью.

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Компания определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Компании с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Компания оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Компания имеет систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. Указанная система включает Департамент риск менеджмента, который является независимым от руководства фронт-офиса, и который несет ответственность за независимую проверку результатов торговых и инвестиционных операций, а также всех существенных оценок справедливой стоимости. Специальные механизмы контроля включают:

- проверку наблюдаемых котировок;
- ежеквартальную проверку в отношении наблюдаемых рыночных сделок;
- анализ и изучение существенных еженедельных изменений в оценках.

В случае использования информации третьих лиц, включая информацию о ценах и рыночных котировках брокеров, для оценки справедливой стоимости Главный бухгалтер получает от Департамента по управлению активами документ, подтверждающий справедливую, оценочную стоимость финансовых инструментов, в целях отражения в бухгалтерском учете в соответствии с требованиями МСФО.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым относится оценка справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	8,728,206	1,351,888	2,832,505	12,912,599
- Долговые инструменты и другие инструменты с плавающей доходностью	2,000	-	-	2,000
- Долевые инструменты	1,447,875	1,376,177	3,946	2,827,998
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	5,952,175	17,719,029	-	23,671,204
- Долговые инструменты и другие инструменты с плавающей доходностью	-	18,085	-	18,085
- Долевые инструменты	-	15,467	-	15,467
	16,130,256	20,480,646	2,836,451	39,447,353

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым относится оценка справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	24,773,897	17,407,949	-	42,181,846
- Долговые инструменты и другие инструменты с плавающей доходностью	216,256	-	-	216,256
- Долевые инструменты	4,200,462	223,937	-	4,424,399
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	193,214	85,726	-	278,940
- Долговые инструменты и другие инструменты с плавающей доходностью	-	18,406	-	18,406
- Долевые инструменты	-	25,915	-	25,915
	29,383,829	17,761,933	-	47,145,762

В следующей таблице представлена выверка за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, в отношении оценки справедливой стоимости, отнесенной к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости:

	2022 г. тыс. тенге
Остаток на 1 января 2022 года	-
Перевод из Уровня 1	5,662,278
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2,825,827)
Остаток на 31 декабря 2022 года	2,836,451

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, ценные бумаги российских эмитентов были переведены в уровень 3 иерархии оценок справедливой стоимости, когда существенные данные, используемые при формировании указанных оценок, ранее наблюдаемые, стали ненаблюдаемыми: данные ценные бумаги котировались на бирже и происходили наблюдаемые сделки с этими ценными бумагами между независимыми сторонами. По состоянию на 31 декабря 2021 года у Компании отсутствуют финансовые инструменты, отнесенные к Уровню 3, так как ценные бумаги российских эмитентов были отнесены к Уровню 1.

В следующей таблице представлена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных по состоянию на конец года для оценки справедливой стоимости чистых активов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 года, наряду с анализом чувствительности к изменениям в ненаблюдаемых данных, которые Компания считает обоснованно возможными по состоянию на отчетную дату, исходя из допущения, что все прочие переменные показатели остаются неизменными.

	Справедливая стоимость финансовых активов тыс. тенге	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Обоснованное отклонение	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
		Метод			
31 декабря 2022 года	2,836,451	наличных цен базы данных ценных бумаг	Спреды между спросом и предложением	+/-0.09%	2,625

Ценные бумаги, включенные в листинги Казахстанской фондовой биржи, но для которых отсутствует активный рынок по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, относятся к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, не отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым относится оценка справедливой стоимости:

	Уровень 2	Итого справедливая стоимость	Общая балансовая стоимость
тыс. тенге			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	13,119,887	13,119,887	13,119,887
Депозиты в банках	9,256,437	9,256,437	9,256,437
Торговая и прочая дебиторская задолженность	71,743	71,743	71,743
Дивиденды к получению	24,731	24,731	24,731
	22,472,798	22,472,798	22,472,798

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, не отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года в разрезе уровней и иерархии справедливой стоимости, к которым относится оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	<u>Уровень 2</u>	<u>Итого справедливая стоимость</u>	<u>Общая балансовая стоимость</u>
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5,130,741	5,130,741	5,139,235
Депозиты в банках	5,040	5,040	5,040
Торговая и прочая дебиторская задолженность	405,235	405,235	405,235
Дивиденды к получению	24,731	24,731	24,731
	<u>5,565,747</u>	<u>5,565,747</u>	<u>5,574,241</u>

**Дополнительная информация к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**

Данная дополнительная информация об интервальных паевых инвестиционных фондах (далее – «ИПИФ»), закрытых паевых инвестиционных фондах рискованного инвестирования (далее – «ЗПИФРИ»), активах пенсионного фонда находящихся в доверительном управлении (далее – «ЕНПФ») подготовлена руководством АО «Jusan Invest» (далее - «Компания») в соответствии с Правилами осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденными Постановлением Национального Банка Республики Казахстан № 10 от 3 февраля 2014 года. Ниже представлена финансовая информация о паевых инвестиционных фондах и активах АО «ЕНПФ», которые находятся под управлением Компании. Указанные суммы представляют собой средства клиентов.

Управление интервальными паевыми инвестиционными фондами

У Компании под управлением находятся пять интервальных паевых инвестиционных фондов (далее – «ИПИФ»), а именно: ИПИФ «Глобальные лидеры», ИПИФ «Ликвидный», ИПИФ «Процентный», ИПИФ «Региональные лидеры», ИПИФ «Суверенный».

С января 2021 года данные фонды перенаименованы в ИПИФ «allGA», ИПИФ «abyROI», ИПИФ «allEM», ИПИФ «doSTAR», ИПИФ «harMONEY».

Отчет о чистых активах ИПИФ «allGA» («Глобальные лидеры»)

	31 декабря 2022 г. тыс. тенге	31 декабря 2021 г. тыс. тенге
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	202,621	248,628
Ценные бумаги	2,031,087	2,202,329
Прочие активы	153,330	191,647
Итого активы	2,387,038	2,642,604
Обязательства		
Задолженность по управлению активами фонда	1,648	1,764
Задолженность по услугам кастодиана	723	64
Прочие обязательства	66	60
Итого обязательства	2,437	1,888
Чистые активы	2,384,601	2,640,716

По состоянию на 31 декабря 2022 года стоимость пая составляла 1,026.33 долларов США или 474,833.78 тенге (31 декабря 2021 года стоимость пая составляла 1,182.27 долларов США или 510,506.20 тенге). Номинальная стоимость пая – 1,000 долларов США.

Отчет об изменениях в чистых активах ИПИФ «allGA» («Глобальные лидеры»)

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Чистые активы на начало периода	2,640,716	21,920,715
Изъятие инвесторов	(65,415)	(19,487,307)
Процентные доходы	65,667	37,538
Чистый (убыток)/прибыль от ценных бумаг	(372,946)	209,451
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки иностранной валюты	190,184	(8,264)
Прочие расходы	(45,867)	(5,364)
Комиссионные расходы по управлению активами	(20,501)	(24,637)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(6,124)	(826)
Комиссионные расходы прочим лицам	(1,113)	(590)
Изменение в чистых активах за период	(256,115)	(19,279,999)
Чистые активы на конец периода	2,384,601	2,640,716

Отчет о чистых активах ИПИФ «abyROI» («Ликвидный»)

	31 декабря 2022 г. тыс. тенге	31 декабря 2021 г. тыс. тенге
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	192,575	1,213
Ценные бумаги	69,502	569,108
Прочие активы	1,770	129,256
Договора «обратное РЕПО»	-	136,112
Итого активы	263,847	835,689
Обязательства		
Задолженность по управлению активами фонда	31	72
Задолженность по услугам кастодиана	108	20
Прочие обязательства	26	71
Итого обязательства	165	163
Чистые активы	263,682	835,526

По состоянию на 31 декабря 2022 года стоимость пая составляла 1,038.21 долларов США или 480,327.41 тенге (31 декабря 2021 года стоимость пая составляла 1,048.77 долларов США или 452,859.43 тенге). Номинальная стоимость пая – 1,000 долларов США.

Отчет об изменениях в чистых активах ИПИФ «abyROI» («Ликвидный»)

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Чистые активы на начало периода	835,526	469,297
(Изъятия)/взносы инвесторов	(626,135)	346,198
Процентные доходы	33,702	20,629
Чистый убыток от ценных бумаг	(171,313)	(13,550)
Чистая прибыль от переоценки иностранной валюты	64,807	14,834
Прочие доходы/(расходы)	130,929	(674)
Комиссионные расходы по управлению активами	(802)	(576)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(2,371)	(153)
Комиссионные расходы прочим лицам	(661)	(479)
Изменение в чистых активах за период	(571,844)	366,229
Чистые активы на конец периода	263,682	835,526

Отчет о чистых активах ИПИФ «allEM» («Процентный»)

	31 декабря 2022 г. тыс. тенге	31 декабря 2021 г. тыс. тенге
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	768,602	144,766
Ценные бумаги	3,936,724	5,429,946
Прочие активы	44,819	135,079
Итого активы	4,750,145	5,709,791
Обязательства		
Задолженность по управлению активами фонда	413	487
Задолженность по услугам кастодиана	1433	124
Прочие обязательства	521	174
Итого обязательства	2,367	785
Чистые активы	4,747,778	5,709,006

По состоянию на 31 декабря 2022 года стоимость пая составляла 870.82 долларов США или 402,883.58 тенге (31 декабря 2021 года стоимость пая составляла 1,052.75 долларов США или 454,578.93 тенге). Номинальная стоимость пая – 1,000 долларов США.

Отчет об изменениях в чистых активах ИПИФ «allEM» («Процентный»)

	2022 г.	2021 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Чистые активы на начало периода	5,709,006	5,359,577
(Изъятия)/взносы инвесторов	(318,996)	199,242
Процентные доходы	223,257	222,583
Чистый убыток от ценных бумаг	(2,094,806)	(193,105)
Чистая прибыль от переоценки иностранной валюты	506,255	139,276
Прочие доходы/(расходы)	740,982	(6,303)
Комиссионные расходы по управлению активами	(4,804)	(5,412)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(11,023)	(1,366)
Комиссионные расходы за услуги брокера	(2,093)	(5,486)
Изменение в чистых активах за период	(961,228)	349,429
Чистые активы на конец периода	4,747,778	5,709,006

Отчет о чистых активах ИПИФ «doSTAR» («Региональные лидеры»)

	31 декабря	31 декабря
	2022 г.	2021 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	847	8,568
Ценные бумаги	135,470	308,609
Прочие активы	46,042	571,977
Договора «обратное РЕПО»	-	59,091
Итого активы	182,359	948,245
Обязательства		
Задолженность по управлению активами фонда	35	162
Задолженность по услугам кастодиана	74	44
Прочие обязательства	96	148
Итого обязательства	205	354
Чистые активы	182,154	947,891

По состоянию на стоимость пая на 31 декабря 2022 года составляла 12,115.55 тенге (31 декабря 2021 года составляла 13,963.21 тенге). Номинальная стоимость пая – 10,000 тенге.

Отчет об изменениях в чистых активах ИПИФ «doSTAR» («Региональные лидеры»)

	2022 г.	2021 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Чистые активы на начало периода	947,891	229,118
(Изъятия)/взносы инвесторов	(609,502)	703,165
Процентные доходы	18,942	21,665
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	5,176	2,914
Чистый убыток от ценных бумаг	(251,209)	(3,747)
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки иностранной валюты	68,529	(12,020)
Прочие доходы	6,101	8,371
Комиссионные расходы по управлению активами	(1,319)	(845)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(1,550)	(189)
Комиссионные расходы за услуги брокера	(905)	(541)
Изменение в чистых активах за период	(765,737)	718,773
Чистые активы на конец периода	182,154	947,891

Отчет о чистых активах ИПИФ «harMONEY» («Суверенный»)

	31 декабря 2022 г. тыс. тенге	31 декабря 2021 г. тыс. тенге
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	3,717	6,544
Ценные бумаги	169,761	490,753
Договора «обратное РЕПО»	-	120,165
Прочие активы	48,612	472,238
Итого активы	222,090	1,089,700
Обязательства		
Задолженность по управлению активами фонда	39	183
Задолженность по услугам кастодиана	95	38
Прочие обязательства	53	148
Итого обязательства	187	369
Чистые активы	221,903	1,089,331

По состоянию на 31 декабря 2022 года стоимость пая составляла 13,517.34 тенге (31 декабря 2021 года стоимость пая составляла 12,923.75 тенге). Номинальная стоимость пая – 10,000 тенге.

Отчет об изменениях в чистых активах ИПИФ «harMONEY» («Суверенный»)

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Чистые активы на начало периода	1,089,331	221,422
(Изъятия)/взносы инвесторов	(908,643)	810,000
Процентные доходы	41,264	22,691
Чистый (убыток)/прибыль от ценных бумаг	(43,136)	26,181
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	11,262	4,571
Чистый доход от переоценки иностранной валюты	36,426	7,709
Прочие расходы	(475)	(1,468)
Комиссионные расходы по управлению активами	(1,673)	(893)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(1,770)	(165)
Комиссионные расходы прочим лицам	(683)	(717)
Изменение в чистых активах за период	(867,428)	867,909
Чистые активы на конец периода	221,903	1,089,331

Отчет о чистых активах АО «ЕНПФ»

	31 декабря 2022 г. тыс. тенге	31 декабря 2021 г. тыс. тенге
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	31,433	357,294
Ценные бумаги	4,155,157	2,501,317
Прочие активы	3,100	-
Договора «обратное РЕПО»	-	570,783
Итого активы	4,189,690	3,429,394
Обязательства		
Задолженность по управлению активами фонда	(1,003)	953
Задолженность по услугам кастодиана	-	-
Прочие обязательства	543	284
Итого обязательства	(460)	1,237
Чистые активы	4,190,150	3,428,157

По состоянию на 31 декабря 2022 года стоимость условной пенсионной единицы составляла 1,003.7961697 тенге (31 декабря 2021 года стоимость условной пенсионной единицы составляла 972,1586483 тенге).

Отчет об изменениях в чистых активах АО «ЕНПФ»

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Чистые активы на начало периода	3,428,157	-
Взносы инвесторов	694,587	3,302,536
Процентные доходы	216,069	87,725
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	40,424	2,239
Чистый (убыток)/прибыль от ценных бумаг	(228,482)	40,156
Чистый доход от переоценки иностранной валюты	96,352	11,092
Прочие расходы	(49,952)	(8,281)
Комиссионные расходы по управлению активами	(5,880)	(6,964)
Комиссионные расходы за услуги брокера	(1,125)	(346)
Изменение в чистых активах за период	761,993	3,428,157
Чистые активы на конец периода	4,190,150	3,428,157

Управление закрытыми паевыми инвестиционными фондами рискованного инвестирования

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года под управлением компании находился один ЗПИФРИ «Цесна – Прямые инвестиции». (31 декабря 2021 года: один)

Отчет о чистых активах ЗПИФРИ «Цесна – Прямые инвестиции»

	31 декабря 2022 г. тыс. тенге	31 декабря 2021 г. тыс. тенге
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	35,248	34,376
Ценные бумаги	44,641	50,513
Прочие активы	26,600	41,526
Итого активы	106,489	126,415
Обязательства		
Задолженность по управлению активами фонда	250	250
Задолженность по услугам кастодиана	43	74
Прочие обязательства	105	141
Итого обязательства	398	465
Чистые активы	106,091	125,950

По состоянию на 31 декабря 2022 года стоимость пая составляла 105,558.05 тенге (31 декабря 2021 года: 125,317.32 тенге). Номинальная стоимость пая равна 100,000 тенге.

Отчет об изменениях в чистых активах ЗПИФРИ «Цесна – Прямые инвестиции»

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Чистые активы на начало периода	125,950	112,466
Процентные доходы	1,335	2,887
Чистый (убыток)/прибыль от ценных бумаг	(13,061)	13,549
Чистый доход от переоценки иностранной валюты	3,476	1,313
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	2,518	-
Прочие (расходы)/доходы	(10,292)	1
Комиссионные расходы по управлению активами	(3,000)	(3,000)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(814)	(984)
Комиссионные расходы прочим лицам	(21)	(282)
Изменение в чистых активах за период	(19,859)	13,484
Чистые активы на конец периода	106,091	125,950