

**АО «Дочерняя организация АО «Нурбанк»
Money Experts»**

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.....	1
Отчет о финансовом положении.....	2
Отчет о движении денежных средств.....	3
Отчет об изменениях в капитале.....	4
Примечания к финансовой отчетности.....	5-29

ТОО Grant Thornton

Пр. Аль-Фараби 15,
н.п. 21В
БЦ «Нурлы Тау», 4В
Офис 2103
Алматы
050059/A15E2P5

Т +7 (727) 311 13 40

almaty@kz.gt.com
www.granthornton.kz

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров АО «Дочерняя организация АО «Нурбанк» Money Experts»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Дочерняя организация АО «Нурбанк» Money Experts» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

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

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность (продолжение)

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. 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 оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения 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 АО «Дочерняя организация АО «Нурбанк» Молеу Experts» продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении 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 заключения. 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.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности (продолжение)

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 АО «Дочерняя организация АО «Нурбанк» Money Experts».

Grant Thornton LLP



Евгений Жемалетдинов

Партнер по заданию

Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№МФ-00000553 от 20 декабря 2003 года

26 февраля 2024 года
Республика Казахстан, г. Алматы



Ержан Досымбеков

Генеральный директор
ТОО «Grant Thornton»



Государственная лицензия №18015053 от 3 августа 2018 года на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан, выданная Комитетом внутреннего государственного аудита Министерства финансов Республики Казахстан

АО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «НУРБАНК» MONEY EXPERTS»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2023 год	2022 год
Комиссионные доходы	5	24,006	35,201
Комиссионные расходы	5	(19,860)	(21,678)
Чистый комиссионный доход		4,146	13,523
Процентные доходы	6	224,433	173,244
Процентные расходы		(1,477)	(1,950)
Чистый процентный доход		222,956	171,294
Расходы на персонал	7	(127,406)	(102,846)
Административные расходы	8	(48,070)	(46,147)
Чистая прибыль по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		13,597	9,657
Чистый (убыток)/доход в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(13,628)	9,725
Чистая (убыток)/доход от операций с иностранной валютой		(71)	76
Дивидендный доход		2	1,264
Прочие доходы/ (расходы)		1,635	(16,532)
Прибыль до корпоративного подоходного налога		53,161	40,014
Экономия по корпоративному подоходному налогу	9	314	291
Прибыль за год		53,475	40,305
Прочий совокупный доход, за после подоходного налога			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии реклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий:</i>			
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (налоговый эффект – ноль)		821	(107)
Сумма, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате выбытия долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(13,628)	(9,725)
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		16,674	3,631
Итого статьи, которые будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		3,867	(6,201)
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий впоследствии реклассификации в состав, прибыли или убытка при выполнении определенных условий:</i>			
Чистая величина изменения справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		14	-
Итого статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		14	-
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за год		3,881	(6,201)
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		57,356	34,104

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 29 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления



Лязгат Шайхиева

Главный бухгалтер

Берик Оразбаев

26 февраля 2024 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «НУРБАНК» MONEY EXPERTS»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	8,059	19,564
Инвестиционные ценные бумаги	11	1,528,154	1,456,748
Коммиссионное вознаграждение к получению		2,987	3,147
Основные средства и нематериальные активы		9,447	16,029
Актив по отложенному корпоративному подоходному налогу	9	1,098	784
Прочие активы		11,104	10,311
Итого активов		1,560,849	1,506,583
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Прочие обязательства		18,271	21,361
Итого обязательства		18,271	21,361
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	12	715,000	715,000
Прочие резервы	12	(20,048)	(23,929)
Нераспределенная прибыль		847,626	794,151
Итого капитал		1,542,578	1,485,222
Итого обязательства и капитал		1,560,849	1,506,583

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 29 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления



Лязгат Шайхиева

Главный бухгалтер

Берик Оразбаев

26 февраля 2024 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «НУРБАНК» MONEY EXPERTS»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2023 год	2022 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Комиссионные доходы полученные		23,653	36,137
Комиссионные расходы выплаченные		(22,331)	(21,678)
Процентные доходы полученные		257,745	149,344
Процентные расходы выплаченные		-	(1,950)
Дивиденды полученные		-	1,264
Расходы на персонал выплаченные		(108,467)	(104,202)
Доходы от торговли ценными бумагами		11,396	-
Прочие административные расходы выплаченные		(70,780)	(41,011)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах		91,216	17,904
Увеличение операционных активов			
Прочие активы		-	(1,059)
Увеличение операционных обязательств			
Прочие обязательства		-	3,308
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		91,216	20,153
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг		13 899 774	4,153,475
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(14,001,920)	(4,198,968)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(575)	(1,226)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(102,721)	(44,470)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(11,505)	(26,566)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	10	19,564	46,130
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	10	8,059	19,564

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 29 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления



Ляззат Шайхиева

Главный бухгалтер

Берик Оразбаев

26 февраля 2024 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «НУРБАНК» MONEY EXPERTS»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

В тыс. тенге	Акционерный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	715,000	(17,728)	753,846	1,451,118
Общий совокупный доход				
Прибыль за год	-	-	40,305	40,305
Прочий совокупный доход				
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии реклассификации в состав прибыли или убытка</i>				
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД)	-	3,631	-	3,631
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по ССПСД при выбытии, перенесенное в состав прибыли и убытка	-	(9,725)	-	(9,725)
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД (Примечание 11)	-	(107)	-	(107)
<i>Итого прочего совокупного дохода</i>	-	(6,201)	-	(6,201)
Общий совокупный доход за год	-	(6,201)	40,305	34,104
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	715,000	(23,929)	794,151	1,485,222
Общий совокупный доход				
Прибыль за год	-	-	53,475	53,475
Прочий совокупный доход				
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии реклассификации в состав прибыли или убытка</i>				
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по ССПСД	-	16,674	-	16,674
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД (Примечание 11)	-	821	-	821
Чистая изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по ССПСД при выбытии, перенесенное в состав прибыли и убытка	-	(13,628)	-	(13,628)
Итого статьи, которые будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	3,867	-	3,867
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий впоследствии реклассификации в состав, прибыли или убытка</i>				
Чистая величина изменения справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по ССПСД	-	14	-	14
Итого статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	14	-	14
<i>Итого прочего совокупного дохода</i>		3,881	-	3,881
Общий совокупный доход за год		3,881	53,475	57,356
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года	715,000	(20,048)	847,626	1,542,578

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 29 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления



Ляззат Шайхиева

Главный бухгалтер

Берик Оразбаев

26 февраля 2024 года
Республика Казахстан, г. Алматы

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Дочерняя организация АО «Нурбанк» Money Experts» (далее - «Компания») было создано в Республике Казахстан 21 марта 2002 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания занимается выпуском ценных бумаг и предоставляет клиентам услуги по выпуску ценных бумаг и андеррайтингу, предоставляет брокерские услуги и услуги по доверительному управлению активами.

Компания осуществляет деятельность на основании лицензий:

- №0401201611 от 4 июня 2007 года, выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее - «Агентство») на занятие брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;
- №0403200727 от 1 июля 2014 года, выданная Национальным Банком Республики Казахстан (далее - «НБРК») на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов. Данная лицензия была впервые выдана Агентством 4 июня 2007 года.

Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, А15К0К9 г. Алматы, ул. Желтоксан, 173.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов единственным акционером Компании является АО «Нурбанк» (далее - «Материнская организация»). Конечной контролирующей стороной является г-н Сарсенов Э.Р.

Компания осуществляет свою деятельность на территории Казахстана. Вследствие этого Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Казахстане. Волатильность национальной валюты тенге, зависящая от цены нефти на мировых рынках и курса валют сопредельных государств, являющимися основными экономическими партнерами Казахстана создает некоторую неопределенность условий ведения хозяйственной деятельности. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководства возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

База для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением инвестиционных ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости (Примечание 11).

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге (далее - «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на их деятельность.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Функциональная валюта и валюта представления отчетности (продолжение)

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

Компания представляет отчет о финансовом положении в порядке убывания ликвидности. Анализ ликвидности финансовых активов и обязательств приведен в Примечании 19.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Изменения в учетной политике

Учетная политика, принятая при составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением принятых введенных ниже новых редакций стандартов, вступивших силу 1 января 2023 года. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Новые и исправленные МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года

В текущем году Компания применила ряд поправок к стандартам бухгалтерского учета по МСФО, выпущенным Советом по международным стандартам учета (IASB), которые в обязательном порядке вступают в силу в течение отчетного периода, начинающегося 1 января 2023 года или после этой даты. Их применение не оказало существенного влияния на раскрытия информации или на суммы, указанные в настоящей финансовой отчетности.

- МСФО (IFRS) 17 *«Договоры страхования»*
- Поправки к МСФО (IAS) 1 — *«Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»*
- Поправка к МСФО (IAS) 8 — *«Определение бухгалтерской оценки»*
- Поправка к МСФО (IAS) 1 — *«Применение суждения о существенности к раскрытию информации об учетной политике»*
- Поправки к МСФО (IAS) 12 — *«Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции»*

Компания не ожидает, что применение стандартов, указанных выше окажет существенное влияние на финансовую отчетность компании в последующие периоды.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившую силу

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившую силу:

- Поправки к МСФО (IAS) 1 — *«Долгосрочные обязательства с ковенантами»*
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 — *«Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»*
- Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 — *«Соглашения о финансировании поставщиков»*

Компания не ожидает, что применение стандартов, указанных выше окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании в последующие периоды.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ССПУ») и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССПСД»), по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Компания классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- ССПСД (справедливой стоимости через прочий совокупный доход);
- ССПУ (справедливой стоимости через прибыль или убыток).

Компания классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Компания может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли или производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Компания оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе прочего совокупного дохода. Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Первоначальное признание (продолжение)

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД (продолжение)

Ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе прочего совокупного дохода в качестве накопленной суммы обесценения. Накопленная сумма убытков, признанных в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают денежные средства на банковских счетах и деньги в кассе. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих долгосрочных активов.

Счета и депозиты в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает средства и производит вклады в другие банки на разные сроки. Счета в банках с фиксированными сроками погашения в последующем измеряются по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной процентной ставки. Те, что не имеют фиксированных ставок, учитываются по амортизированной стоимости на основании ожидаемых сроков погашения. Счета и депозиты в банках учитываются за вычетом резерва под ожидаемый кредитный убыток от обесценения, если таковой имеется.

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 включаются в состав кредиторской задолженности по сделкам репо. 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), включаются в составе денежных средств и их эквивалентов, средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки репо с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Финансовые обязательства

Прекращения признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный убыток с момента первоначального признания значительно увеличился. Компания не уменьшает балансовую стоимость финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а признает оценочный резерв в составе прочего совокупного дохода.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

При определении того, нет ли значительного увеличения кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Компания ориентируется на изменения риска наступления дефолта на протяжении срока действия кредитного инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков. Если условия предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу были пересмотрены или модифицированы и признание финансового актива не было прекращено, Компания оценивает, изменился ли значительно кредитный риск по финансовому инструменту, путем сравнения:

- оценки риска наступления дефолта по состоянию на отчетную дату (на основании модифицированных договорных условий);
- оценки риска наступления дефолта при первоначальном признании (на основе первоначальных немодифицированных договорных условий).

Если значительное увеличение кредитного риска отсутствует, Компания признает оценочный резерв под убытки по финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, за исключением:

- 1) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов;
- 2) торговой дебиторской задолженности.

По финансовым активам, указанным в пунктах (1)-(2), Компания оценивает резерв под убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

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

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

По приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам Компания признает благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок в качестве восстановления убытка от обесценения, даже если ожидаемые кредитные убытки за весь срок меньше величины ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании.

Оценка ожидаемых кредитных убытков Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- 1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- 2) временную стоимость денег;
- 3) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступных на отчетную дату.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

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

Нефинансовые активы

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием до налоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив.

Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость. Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, если по результатам прошлых событий у Компании возникает юридическое или конструктивное обязательство и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Если влияние таких обстоятельств представляется существенным, величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и, при необходимости, рисков, связанных с выполнением данного обязательства.

Акционерный капитал

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.

Дивиденды

Способность Компании объявлять и выплачивать дивиденды определяется в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налогообложение

Сумма корпоративного подоходного налога включает сумму текущего корпоративного подоходного налога и сумму отложенного корпоративного подоходного налога. Корпоративный 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 капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий корпоративный подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по корпоративному подоходному налогу, действовавших или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм корпоративного подоходного налога за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются 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 и обязательства не признаются в отношении возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств 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.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, неприятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

Признание доходов и расходов

Доходы признаются, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если доходы могут быть надежно оценены. Для признания доходов в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные и аналогичные доходы и расходы

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов или финансовых обязательств, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Компания рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Компания возвращается к расчету процентной выручки на основе валовой стоимости.

Доходы

Компания получает доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам.

Комиссионный доход

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждения.

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, когда обязанностью Компании к исполнению является заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа бизнесов, признаются после завершения такой операции. Комиссионные (или часть комиссионных), связанные с определенными обязанностями к исполнению, признаются после выполнения соответствующих критериев. Если договор предусматривает переменное возмещение, комиссионные доходы признаются только в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы, признанной накопительным итогом выручки.

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода по мере выполнения соответствующих обязанностей к исполнению. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, доходы по услугам номинального брокера, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с дополнительными затратами) и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

Расходы

Расходы признаются по методу начисления тогда, когда услуги оказаны Компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления Компании. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по рыночному курсу функциональной валюты на дату сделки, установленному НБРК. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональной валюте по официальному валютному курсу, установленному Казахстанской фондовой биржей (далее - «КФБ») и действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе как доходы за минусом расходов по операциям в иностранной валюте – курсовые разницы.

Немонетарные статьи, отражаемые по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, установленному КФБ, на дату первоначальной операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному обменному курсу, установленному КФБ, действующему на дату определения справедливой стоимости. Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и рыночным курсом на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.

На 31 декабря 2023 и 2022 годов рыночный обменный курс составил:

<i>Валюта</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
1 доллар США	454,56	462,65
1 евро	501,91	492,86

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Для применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Ожидаемые кредитные убытки

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение.

Расчеты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Компанией для определения вероятности дефолта (PD);

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

- критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств.

Компания не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Компания «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют.

Налогообложение

В Казахстане действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Компания придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

АО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «НУРБАНК» MONEY EXPERTS»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

5. ЧИСТЫЙ КОМИССИОННЫЙ ДОХОД

В тыс. тенге	2023 год	2022 год
Комиссионные доходы		
Брокерские операции	24,000	34,753
Прочие	6	448
	24,006	35,201
Комиссионные расходы		
Обслуживание счетов	(13,720)	(12,943)
Кастодиальные услуги	(144)	(4,730)
Комиссия КФБ	(5,606)	(3,754)
Прочие	(390)	(251)
	(19,860)	(21,678)
Чистый комиссионный доход	4,146	13,523

6. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

В тыс. тенге	2023 год	2022 год
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	207,123	157,081
Дебиторская задолженность по сделкам обратного репо	17,310	16,163
	224,433	173,244

7. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

В тыс. тенге	2023 год	2022 год
Вознаграждения работникам	115,318	93,129
Налоги и отчисления по заработной плате	12,088	9,717
	127,406	102,846

8. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

В тыс. тенге	2023 год	2022 год
Услуги связи и информационные услуги	14,869	14,305
Профессиональные услуги	11,277	10,637
Амортизация	8,844	8,041
Расходы на ремонт и обслуживание	5,280	4,800
Налоги и платежи в бюджет, кроме корпоративного подоходного налога	3,489	3,922
Прочие	4,311	4,442
	48,070	46,147

АО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «НУРБАНК» MONEY EXPERTS»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

9. РАСХОД ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

В тыс. тенге	2023 год	2022 год
Расход по текущему корпоративному подоходному налогу	–	–
Экономия по отложенному корпоративному подоходному налогу	314	291
Всего экономии по корпоративному подоходному налогу	314	291

Далее представлена сверка между расходом по корпоративному подоходному налогу (далее – «КПН»), применимому к прибыли до обложения КПН в Республике Казахстан по действующей ставке 20% в 2023 и 2022 годах и расходом по текущему КПН за годы, закончившиеся 31 декабря:

В тыс. тенге	2023 год	2022 год
Прибыль до налогообложения	53,175	40,014
Корпоративный подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой	(10,635)	(8,003)
Необлагаемые доходы	41,425	23,711
Невычитаемые расходы	(30,476)	(15,417)
Всего экономия по корпоративному подоходному налогу	314	291

Изменение величины временных разниц в течение 2023 и 2022 годов:

В тыс. тенге	Остаток на 31 декабря 2021 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2022 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2023 года
Основные средства	(166)	59	(107)	100	(7)
Начисленные расходы по отпускам	659	232	891	214	1,105
Отложенный налоговый актив	493	291	784	314	1,098

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тыс. тенге	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Денежные средства на текущих счетах финансовых организаций		
Казахстанские банки с кредитным рейтингом В- до В+	1,263	285
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	789	269
Всего денежных средств на текущих счетах финансовых организаций	2,052	554
Дебиторская задолженность по сделкам обратного репо	6,007	19,010
Всего денежных средств и их эквивалентов	8,059	19,564

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

На 31 декабря 2023 и 2022 годов, справедливая стоимость государственных ценных бумаг, заложенных под дебиторскую задолженность по сделкам обратного репо составила 6,001 тыс. тенге и 19,010 тыс. тенге, соответственно.

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

11. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

В тыс. тенге	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Долговые инвестиции, оцениваемые по ССПСД		
Краткосрочные ноты НБРК	1,502,343	445,972
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	–	560,965
Корпоративные облигации	–	424,014
Долговые инвестиции, оцениваемые по ССПСД	1,502,343	1,430,951
Долевые инвестиции, оцениваемые по ССПСД		
Обыкновенные акции Материнского организации	17,306	17,306
Привилегированные акции Материнского организации	8,505	8,491
Долевые инвестиции, оцениваемые по ССПСД	25,811	25,797
Итого инвестиции, оцениваемые по ССПСД	1,528,154	1,456,748

В тыс. тенге	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Долевые инвестиции, оцениваемые по ССПСД		
Корпоративные акции	14	–
Долевые инвестиции, оцениваемые по ССПСД	14	–

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве долговых инвестиционных ценных бумаг, на основании кредитных рейтингов, присвоенных агентством «Standard & Poor's» или аналогичных стандартов других международных рейтинговых агентств:

В тыс. тенге	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	1,502,343	1,430,951
Итого долговые инвестиции, оцениваемые по ССПСД	1,502,343	1,430,951

Долговые инвестиционные ценные бумаги на 31 декабря 2023 и 2022 годов не являлись просроченными.

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих оценочных резервов под ОКУ применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Этап 1	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2022 года	1,363,926	1,363,926
Приобретенные активы	4,198,968	4,198,968
Активы, которые были погашены	(4,153,475)	(4,153,475)
Изменения в начисленных процентах	27,544	27,544
Переоценка по справедливой стоимости	(6,012)	(6,012)
На 31 декабря 2022 года	1,430,951	1,430,951
Приобретенные активы	1,510,000	1,510,000
Активы, которые были погашены	(1,430,951)	(1,430,951)
Переоценка по справедливой стоимости	(7,657)	(7,657)
На 31 декабря 2023 года	1,502,343	1,502,343

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

11. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Переоценка справедливой стоимости включает в себя изменения в оценочных резервах по ОКУ. Ниже представлен анализ изменений соответствующих оценочных резервов под ОКУ по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Этап 1	Итого
Оценочный резерв под ОКУ		
На 31 декабря 2021 года	(790)	(790)
Корректировка резерва	(107)	(107)
На 31 декабря 2022 года	(897)	(897)
Корректировка резерва	821	821
На 31 декабря 2023 года	(76)	(76)

В 2023 и 2022 годах переводы финансовых активов между этапами в Компании не осуществлялись.

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости к долевым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Этап 1	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2022 года	25,797	25,797
Приобретенные активы	-	-
Активы, которые были погашены	-	-
На 31 декабря 2022 года	25,797	25,797
Приобретенные активы	14	14
Активы, которые были погашены	-	-
На 31 декабря 2023 года	25,811	25,811

12. КАПИТАЛ

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, зарегистрированный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 615,000,000 обыкновенных акций, в том числе 515,000,000 акций, которые были полностью оплачены. 100,000,000 обыкновенных акций были приобретены Акционером по номинальной стоимости 3 тенге за акцию и 415,000,000 обыкновенных акций по номинальной стоимости 1 тенге за акцию. Владелец обыкновенных акций имеет право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на одну обыкновенную акцию.

В 2023 и 2022 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

Прочие резервы

К резервам, признанным в составе собственного капитала в отчете о финансовом положении включают в себя резерв от переоценки справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по ССПСД. На 31 декабря 2023 года резерв по ОКУ по долговым ценным бумагам, оцениваемым по ССПСД составил 76 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 897 тыс. тенге), а также накопленную чистую величину изменения справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по ССПСД в сумме 14 тысяч тенге в 2023 году.

Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, если распределение чистого дохода не повлечет за собой неплатежеспособности или несостоятельности Компании, или если размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате распределения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

13. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление рисками лежит в основе и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, кредитный риск, риск ликвидности и операционный риски являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

Политика и процедуры управления рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление соответствующих лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг, и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров Компании несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Департамента рисков входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Совету директоров.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, 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 процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения.

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, и в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

13. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Средние эффективные ставки вознаграждения

Следующая далее таблица отражает средние эффективные ставки вознаграждения по процентным активам в тенге по состоянию за 2023 и 2022 годы.

	2023 год Средняя эффективная ставка вознаграждения в тенге, %	2022 год Средняя эффективная ставка вознаграждения в тенге, %
Процентные активы		
Дебиторская задолженность по сделкам обратного репо	14.75	10.20
Инвестиционные ценные бумаги	14.50	10.80

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставки вознаграждения

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. У Компании нет неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов.

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения

Анализ чувствительности прибыли или убытка за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
	Прибыль или убыток/ Капитал	Прибыль или убыток/ Капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	(12,225)	(11,654)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	12,225	11,654

Валютный риск

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

У Компании в течение 2023 и 2022 годов имелись активы, выраженные в иностранной валюте, но по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов у Компании такие активы отсутствовали.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

13. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прочие ценовые риски (продолжение)

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
10% рост стоимости ценных бумаг	-	152,815	-	145,675
10% снижение стоимости ценных бумаг	-	(152,815)	-	(145,675)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Компании. Компанией разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля.

Финансовые инструменты, которые потенциально могут подвергнуть Компанию кредитному риску, преимущественно состоят из финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, счетов и вкладов в банках, а также дебиторской задолженности по комиссиям. Руководство Компании не ожидает возникновения подобных убытков при выборе контрагентов.

Максимальный уровень кредитного риска Компании, как правило, отражается в отчете о финансовом положении в балансовой стоимости финансовых активов. 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:

В тыс. тенге	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
АКТИВЫ		
Долговые инвестиционные ценные бумаги	1,502,343	1,430,951
Денежные средства и их эквиваленты	8,059	19,564
Комиссионное вознаграждение к получению	2,987	3,147
Прочие финансовые активы	7,500	7,000
Всего максимального уровня подверженности кредитному риску	1,520,889	1,460,662

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

13. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD) *Вероятность дефолта* представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.

Величина, подверженная риску дефолта (EAD) *Величина, подверженная риску дефолта*, представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.

Уровень потерь при дефолте (LGD) *Уровень потерь при дефолте* представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Компания разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента.

Риск ликвидности

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов финансовые активы Компании существенно превышали ее финансовые обязательства, и Компания не имела значительной подверженности риску ликвидности.

Более подробная информация о подверженности Компании риску ликвидности по состоянию на конец года представлена в Примечании 19.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

14. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, нормативов, установленных НБРК.

В соответствии с действующими требованиями, установленными НБРК, компании, которые осуществляют брокерскую и дилерскую деятельность и инвестиционное управление портфелями ценных бумаг, должны поддерживать норматив отношения величины ликвидных активов, за вычетом обязательств, к величине минимального капитала, выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2023 года этот минимальный уровень составлял 1 (31 декабря 2023 года: 1). По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов норматив достаточности капитала Компании соответствовал законодательно установленному уровню. По состоянию на 31 декабря 2023 года соотношение ликвидных активов за вычетом обязательств и минимального обязательного уровня капитала 6.39 (31 декабря 2022 года: 4.48).

15. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Республике Казахстан. Компания имеет обязательное страхование гражданско-правовой ответственности работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работника при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей. Страховая защита предоставляется в отношении работников Компании. Компания имеет обязательное страховое покрытие согласно страховым полисам, приобретенным у коммерческих страховых компаний Казахстана.

Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Компании полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия результатов деятельности Компании в будущем.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан, 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. Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и процентные начисления. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. Недавние события, произошедшие в Республике Казахстан, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулируемыми органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на данную финансовую отчетность может быть существенным.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

16. БРОКЕРСКО–ДИЛЕРСКИЕ УСЛУГИ И УСЛУГИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Компания оказывает брокерско–дилерские услуги и услуги доверительного управления своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Данные активы не являются активами Компании и не признаются в ее отчете о финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов Компания не имеет активов в доверительном управлении.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания удерживала на отдельных банковских счетах средства клиентов, полученные на приобретение и продажу ценных бумаг по распоряжению клиентов, в размере 764,270 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 1,006,509 тыс. тенге). Данные средства не признаются в качестве активов Компании, поскольку Компания удерживает их от имени клиентов и не осуществляет контроль над ними.

17. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции с членами Совета директоров, Правления и ключевыми руководящими сотрудниками

Общий размер вознаграждений четырем ключевым руководящим сотрудникам, включенных в статью «Вознаграждения работникам» (Примечание 7) за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, может быть представлен следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты	45,062	36,460
Налоги и отчисления по заработной плате	4,578	3,740
	49,640	40,200

Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2023 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составили:

В тыс. тенге	Материнская организация	Прочие организации, контролируемые акционерами и связанными с Материнской организацией лицами	Всего
Отчет о финансовом положении			
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1,263	–	1,263
Инвестиционные ценные бумаги	25,811	–	25,811
Комиссионные к получению	–	1,469	1,469
Отчет о прибылях или убытках			
Доходы			
Комиссионные доходы	2	21,923	21,925

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

17. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операции с прочими связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2022 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составили:

	Материнская организация	Прочие организации, контролируемые акционерами и связанными с Материнской организацией лицами	Всего
В тыс. тенге			
Отчет о финансовом положении			
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	285	—	285
Инвестиционные ценные бумаги	25,797	—	25,797
Комиссионные к получению	—	2,799	2,799
Отчет о прибылях или убытках			
Доходы			
Комиссионные доходы	15	33,961	33,976
Забалансовые активы			
Средства клиентов, полученные на приобретение и продажу ценных бумаг по распоряжению клиентов	—	1,006,509	1,006,509

18. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Расчетная справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, основана на котированных рыночных ценах на отчетную дату, без вычета затрат по сделкам.

Расчетная справедливая стоимость всех активов и обязательств определяется с использованием метода дисконтированных денежных потоков, на основании расчетных будущих денежных потоков и ставок дисконтирования для схожих инструментов по состоянию на отчетную дату. Расчетная справедливая стоимость всех финансовых инструментов примерно равна их балансовой стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

18. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

В тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Инвестиционные ценные бумаги	1,502,343	25,811	–	1,528,154
	1,502,343	25,811	–	1,528,154

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

В тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Инвестиционные ценные бумаги	1,430,951	25,797	–	1,456,748
	1,430,951	25,797	–	1,456,748

В течение 2023 и 2022 годов, Компания не переводила финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, между уровнями иерархии справедливой стоимости.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым отнесена оценка справедливой стоимости:

В тыс. тенге	Всего справедливая стоимость Уровень 1	Всего справедливая стоимость Уровень 2	Всего балансовая стоимость
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8,059	–	8,059
Коммиссионное вознаграждение к получению	2,987	–	2,987

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым отнесена оценка справедливой стоимости:

В тыс. тенге	Всего справедливая стоимость Уровень 1	Всего справедливая стоимость Уровень 2	Всего балансовая стоимость
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	19,564	–	19,564
Коммиссионное вознаграждение к получению	3,147	–	3,147

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

19. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

В следующей таблице представлен анализ сумм в разрезе ожидаемых сроков погашения, отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года:

В тыс. тенге	До 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	8,059	–	–	–	–	–	8,059
Инвестиционные ценные бумаги	1,502,343	–	–	–	–	25,811	1,528,154
Коммиссионное вознаграждение к получению	–	–	2,987	–	–	–	2,987
Всего финансовых активов	1,510,402	–	2,987	–	–	25,811	1,539,200
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Прочие обязательства	–	(25,416)	(11,126)	–	–	–	(36,542)
Всего финансовых обязательств	–	(25,416)	(11,126)	–	–	–	(36,542)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года	1,510,402	(25,416)	(8,139)	–	–	25,811	1,502,658
Накопленная чистая позиция на 31 декабря 2023 года	1,510,402	1,484,986	1,476,847	1,476,847	1,476,847	1,502,658	

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

В тыс. тенге	До 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	19,564	–	–	–	–	–	19,564
Инвестиционные ценные бумаги	–	–	445,972	–	984,979	25,797	1,456,748
Коммиссионное вознаграждение к получению	–	–	3,147	–	–	–	3,147
Всего финансовых активов	19,564	–	449,119	–	984,979	25,797	1,479,459
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Прочие обязательства	–	(6,006)	(15,355)	–	–	–	(21,361)
Всего финансовых обязательств	–	(6,006)	(15,355)	–	–	–	(21,361)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2022 года	19,564	(6,006)	433,764	–	984,979	25,797	1,458,098
Накопленная чистая позиция на 31 декабря 2022 года	19,564	13,558	447,322	447,322	1,432,301	1,458,098	

В связи с тем, что практически все финансовые инструменты представляет собой договоры с фиксированной ставкой, указанные договорные сроки погашения также представляют собой даты пересмотра ставок вознаграждения по договорам.

Суммы, отраженные в таблицах, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и не включают будущие суммы вознаграждения.