



АО «Евразийский Капитал»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2024 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях в собственном капитале	9
Примечания к финансовой отчетности	10-51



«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 Акционерного общества «Евразийский Капитал»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Евразийский Капитал» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 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 существенных 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 2024 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности 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.

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 финансовой отчетности 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 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.

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



Исакова К. А.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0001878 от 18 декабря 2024 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью
№00000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан
6 декабря 2006 года



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

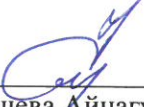
2 апреля 2025 года

	Примечание	2024 г. тыс. тенге	2023 г. тыс. тенге
Комиссионные доходы	5	689,895	508,442
Комиссионные расходы	5	(17,521)	(20,465)
Чистый комиссионный доход		672,374	487,977
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	6	293,265	282,331
Процентные расходы	6	(87,647)	(58,179)
Чистый доход от операций с инвестиционными ценными бумагами	7	177,570	250,855
Доход от дивидендов		33,397	6,894
Восстановление/(убыток) от обесценения		462	(625)
Общие и административные расходы	8	(571,610)	(479,276)
Чистая прибыль/(убыток) от курсовой переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте		93,353	(199)
Прочие (расходы)/доходы, нетто		(64)	46
Прибыль до налогообложения		611,100	489,824
Расход по подоходному налогу	9	(52,137)	(40,340)
Прибыль за год		558,963	449,484
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв изменений справедливой стоимости (долговые инструменты):			
- чистое изменение справедливой стоимости		(44,708)	2,467
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
		(44,708)	2,467
Прочий совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом подоходного налога		(44,708)	2,467
Общий совокупный доход за год		514,255	451,951

Финансовая отчетность была одобрена руководством Компании 2 апреля 2025 года и подписана от его имени:


Айткожа Асқар Айғожаұлы
Председатель Правления




Каташева Айнагуль Исановна
Главный бухгалтер

	Приме- чание	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	1,827,604	602,521
<i>Не обремененные инвестиционные ценные бумаги:</i>			
-оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11	955,028	1,519,826
-оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток за период	11	433,185	263,271
<i>Обремененные инвестиционные ценные бумаги:</i>			
-оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11	2,183,324	336,460
Основные средства и нематериальные активы		40,656	37,775
Отложенный налоговый актив		3,936	-
Прочие активы	12	90,551	47,171
Всего активов		5,534,284	2,807,024
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Текущее налоговое обязательство		56,655	41,475
Отложенное налоговое обязательство		-	881
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	13	2,484,658	336,288
Прочие обязательства	14	79,099	28,763
Всего обязательств		2,620,412	407,407
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	1,956,560	1,956,560
Резерв изменения справедливой стоимости и прочие резервы		(51,158)	(6,450)
Нераспределенная прибыль		1,008,470	449,507
Всего собственного капитала		2,913,872	2,399,617
Всего обязательств и собственного капитала		5,534,284	2,807,024

	2024 г. тыс. тенге	2023 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль за год	558,963	449,484
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизация (Примечание 8)	6,231	6,955
(Восстановление)/начисление резерва под убытки от обесценения	(463)	625
Начисление резерва по отпускам и премиям сотрудникам (Примечание 13)	25,076	6,097
Процентные доходы (Примечание 6)	(293,265)	(282,331)
Процентные расходы (Примечание 6)	87,647	58,179
Чистый убыток от курсовой переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	(93,353)	199
Чистый нереализованный (доход) от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(65,805)	(39,756)
Расход по подоходному налогу	52,137	40,340
(Уменьшение)/увеличение операционных активов		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	(1,204,633)	(286,069)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(116,727)	(112,050)
Прочие активы	(43,380)	30,313
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	2,146,512	336,288
Прочие обязательства	25,697	7,797
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога и вознаграждения полученного	1,084,637	216,071
Подоходный налог уплаченный	(43,731)	(5,194)
Дивиденды полученные	32,454	6,894
Процентные доходы полученные	207,675	200,691
Вознаграждение уплаченное	(85,789)	(58,179)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	1,195,246	360,283
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретения основных средств и нематериальных активов	(9,112)	(7,981)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(9,112)	(7,981)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от выпуска акций	-	173,182
Дивиденды выплаченные	-	(173,184)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности	-	(2)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	1,186,134	352,300
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	38,949	28,480
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	602,521	221,741
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 10)	1,827,604	602,521

	Акционерный капитал тыс. тенге	Резерв изменения справедливой стоимости тыс. тенге	Прочие резервы тыс. тенге	Нераспре- деленная прибыль тыс. тенге	Всего собственного капитала тыс. тенге
Остаток на 1 января 2023 года	1,783,378	(8,917)	-	173,207	1,947,668
Общий совокупный доход					
Прибыль за год	-	-	-	449,484	449,484
Прочий совокупный доход					
<i>Резерв изменений справедливой стоимости (долговые инструменты):</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости	-	2,467	-	-	2,467
Всего прочего совокупного дохода	-	2,467	-	-	2,467
Общий совокупный доход за год	-	2,467	-	449,484	451,951
Выпуск акций (Примечание 15(а))	173,182	-	-	-	173,182
Дивиденды объявленные (Примечание 15(б))	-	-	-	(173,184)	(173,184)
Остаток на 31 декабря 2023 года	1,956,560	(6,450)	-	449,507	2,399,617
Остаток на 1 января 2024 года	1,956,560	(6,450)	-	449,507	2,399,617
Общий совокупный доход					
Прибыль за год	-	-	-	558,963	558,963
Прочий совокупный доход					
<i>Резерв изменений справедливой стоимости (долговые инструменты):</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости	-	(44,708)	-	-	(44,708)
Всего прочего совокупного дохода	-	(44,708)	-	-	(44,708)
Общий совокупный доход за год	-	(44,708)	-	558,963	514,255
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Выпуск акций	-	-	-	-	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2024 года	1,956,560	(51,158)	-	1,008,470	2,913,872

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

АО «Евразийский Капитал» (далее, «Компания») было создано в Республике Казахстан 13 марта 1999 года, как товарищество с ограниченной ответственностью «Центрально-Азиатская Тростовая Компания». В 2004 году ТОО «Центрально-Азиатская Тростовая Компания» было реорганизовано в акционерное общество. В 2007 году АО «Центрально-Азиатская Тростовая Компания» было приобретено АО «Евразийский банк» и перерегистрировано в АО «Евразия Капитал» (Дочерняя организация АО «Евразийский Банк»). 26 февраля 2009 года Компания была продана АО «Евразийская финансовая компания» и переименована в АО «Евразийский Капитал». Компания имеет лицензию №4.2.206/103, выданную Национальным Банком Республики Казахстан 25 июня 2014 года, на осуществление брокерско-дилерской деятельности на рынке ценных бумаг и осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем.

Основными видами деятельности Компании являются брокерско-дилерская деятельность, услуги маркет-мейкера, андеррайтинг, консультационные услуги и управление инвестиционным портфелем.

Деятельность Компании регулируется Национальным банком Республики Казахстан. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоксан, 59.

(б) Акционер

Компания полностью принадлежит АО «Евразийская финансовая компания» («Материнская компания»). Конечной контролирующей стороной для Материнской компании является группа из трех физических лиц, каждое из которых владеет 33.3% акций.

По состоянию на 31 декабря 2024 года количество сотрудников Компании составляло 22 человек (2023 год: 23 сотрудников).

(в) Условия осуществления финансово-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.

Руководство Компании принимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Компании в будущем. Портфель инвестиционных ценных бумаг является сбалансированным по валютной составляющей, по типам ценных бумаг и по отраслям экономики, имеет удовлетворительную доходность и высокую ликвидность. У Компании имеется существенный запас высоколиквидных активов в виде денежных средств и эквивалентов. Таким образом, Компания может выполнить свои обязательства и реализовать свои активы в ходе своей деятельности, а также планирует непрерывно осуществлять свою деятельность в обозримом будущем и не имеет намерения или потребности в ликвидации, прекращении торговых операций или обращении за защитой от кредиторов в соответствии с законами и регулированием.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства 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.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии

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

(б) База для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании является тенге, который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до целых тысяч тенге.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии со стандартами финансовой отчетности 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.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Суждения

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

- Классификация финансовых активов: оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы, и оценка того, предусматривают ли договорные условия финансового актива выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенный остаток основной суммы – Примечание 3(г)(i).
- 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 ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ») – Примечание 4.

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженную в финансовой отчетности величину активов и обязательств, представлена в следующих примечаниях:

- Определение справедливой стоимости финансовых активов: определение исходных данных для определения справедливой стоимости финансовых активов – Примечания 11, 22.

(д) Новые и измененные стандарты и интерпретации

Компания впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года.

«Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами» (Поправки к МСФО (IAS) 1)

Поправки, выпущенные в 2020 и 2022 годах, ставят своей целью уточнить требования по определению того, является ли обязательство краткосрочным или долгосрочным, а также устанавливают новые требования в отношении раскрытия информации для долгосрочных обязательств с ковенантами. Поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2024 года или после этой даты.

Данные поправки не оказали влияния на текущую финансовую отчетность Компании.

Новые и измененные стандарты и интерпретации, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов и разъяснений вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 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:

– Отсутствие возможности обмена (Поправки к МСФО (IAS) 21);

– Поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

(е) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту Компании по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на 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, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; финансового обязательства, отраженного в качестве хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции, в случае если хеджирование является эффективным; или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

Следующие обменные курсы иностранных валют были использованы Компанией при подготовке финансовой отчетности по состоянию на конец года:

	31 декабря 2024 года в тенге	31 декабря 2023 года в тенге
Тенге/1 доллар США	525.11	454.56
Тенге/1 фунт стерлингов Соединенного Королевства	646.10	577.47

3 Существенные положения учетной политики

Компания последовательно применяла следующие положения учетной политики во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, если не указано иное.

(а) 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.

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.

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

(б) 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 сопровождение сделки и обслуживание, которые относятся на расходы по мере получения соответствующих услуг.

(в) Чистый доход от операций с инвестиционными ценными бумагами

«Чистый доход от операций с инвестиционными ценными бумагами» состоит из прибылей за вычетом убытков, относящихся к активам и обязательствам, предназначенным для торговли, и включает все изменения справедливой стоимости и курсовые разницы, а также реализованные доходы и расходы от выбытия ценных бумаг оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

(г) Финансовые активы и финансовые обязательства

(i) Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность первоначально признается в момент ее возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

(ii) 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.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

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 прибыли 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 долевыми инструментами 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.

Финансовые активы – последующая оценка прибыли и убытка

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Данные активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.

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.

Финансовые обязательства

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.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные облигации отражаются в учете в соответствии требованиями классификации финансовых обязательств. Любая разница между полученными суммами, за вычетом затрат по выпуску обязательств, и стоимостью возмещения признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

(iii) 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. 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. Компания также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и возникающее в этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

(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, включая дебиторскую задолженность по комиссионному вознаграждению.

По инвестициям в долевым инструментам убыток от обесценения не признается.

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, 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.

(д) Финансовые инструменты: инвестиционные ценные бумаги

Статья «Инвестиционные ценные бумаги» отчета о финансовом положении включает:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости; они 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 долевые инвестиционные ценные бумаги, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или классифицируемые по усмотрению Компании в эту категорию; они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой немедленно признаются в составе прибыли или убытка;
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Компания может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;

- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

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 денежных средств и их эквивалентов, так как 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.

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, отражаются в составе 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.

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.

(е) 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.

(ж) 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 потребуются 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.

(з) Уставный капитал

(i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение собственного капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

(ii) Дивиденды

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

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

Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

(и) 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. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

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.

(к) Фидуциарная деятельность

Компания предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Компания также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Компании. Компания принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Компании.

(л) Активы, находящиеся в доверительном управлении

Компания оказывает услуги по доверительному управлению, а именно, осуществляет хранение активов от имени третьих сторон. 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.

(м) Классификация активов и обязательств как краткосрочные или долгосрочные (Поправки к МСФО (IAS) 1)

Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчетного периода; или
- у Компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчетного периода.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

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 16.

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков

Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения

См. описание учетной политики в Примечании 3(г)(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 четыре 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;
- снижение кредитного рейтинга на два уровня.

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 заемщика.

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 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 об эмитентах – 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 заемщика 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 заемщика, 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, связанные 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 или когда кредитный рейтинг эмитента снизился на 2 пункта и более с момента первоначального признания. 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 соглашений, 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. Когда предусмотренные договором условия актива были изменены, свидетельством того, что критерии для признания ОКУ за весь срок более не удовлетворяются, включает статистику своевременных платежей в соответствии с модифицированными условиями договора.

Определение понятия «дефолт»

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

- маловероятно, что кредитные обязательства перед Компанией будут погашены в полном объеме без применения Компанией таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- задолженность по любому из существенных обязательств перед Компанией просрочена более чем на 90 дней; или
- появляется вероятность того, что актив будет реструктуризирован в результате банкротства заемщика 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.

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 коэффициентах возврата денежных средств по искам в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. В моделях оценки LGD учтены структура, тип обеспечения, отрасль, в которой контрагент осуществляет свою деятельность, и затраты на возмещение любого обеспечения, являющегося неотъемлемой частью финансового актива.

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 2024 г. тыс. тенге	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
Денежные средства и их эквиваленты	1,827,484	Статистика дефолтов Moody’s	Показатель LGD основывается на коэффициенте возврата в зависимости от рейтинга согласно статистическим данным Moody’s.
Инвестиционные ценные бумаги	3,138,352		
	Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г. тыс. тенге	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
Денежные средства и их эквиваленты	602,386	Статистика дефолтов Moody’s	Показатель LGD основывается на коэффициенте возврата в зависимости от рейтинга согласно статистическим данным Moody’s.
Инвестиционные ценные бумаги	1,856,286		

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года.

Оценка значительного повышения кредитного риска терминов «активы, относящиеся к Стадии 1», «активы, относящиеся к Стадии 2», «активы, относящиеся к Стадии 3» и «РОСІ-активы» приведено в Примечании 3(г)(iii).

	31 декабря 2024 г. Стадия 1 12-мес. ОКУ тыс. тенге	31 декабря 2023 г. Стадия 1 12-мес. ОКУ тыс. тенге
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через совокупный доход за период		
Государственные казначейские обязательства		
Министерства Финансов Республики Казахстан		
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстан с кредитным рейтингом BBB-	2,238,837	1,301,284
Корпоративные облигации		
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от AAA- до AAA+	-	410,980
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	889,277	47,242
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от BB- до BB+	10,238	96,780
Всего инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток за период	3,138,352	1,856,286
Оценочный резерв под убытки	(931)	(1,394)
Валовая балансовая стоимость	3,138,352	1,856,286
Прочие финансовые активы		
- Без просрочки	82,962	42,154
Всего прочих активов	82,962	42,154

5 Чистый комиссионный доход

	2024 г. тыс. тенге	2023 г. тыс. тенге
Комиссионные доходы		
Комиссия за брокерские услуги	588,484	378,173
Комиссия за услуги андеррайтера	61,559	22,500
Комиссия за услуги по управлению инвестиционным портфелем	35,649	51,586
Комиссия за консультационные услуги	4,203	53,224
Комиссия за маркет-мейкерские услуги	-	2,959
	689,895	508,442
Комиссионные расходы		
Комиссии фондовой бирже	(5,642)	(2,284)
Комиссии за кастодиальные услуги	(4,511)	(3,872)
Комиссии за брокерские и дилерские услуги	(4,321)	(12,575)
Прочее	(3,047)	(1,734)
	(17,521)	(20,465)
	672,374	487,977

Комиссионные доходы по договорам с клиентами оцениваются на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Компания признает выручку по мере перехода контроля над товаром или услугой покупателю.

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 2024 года дебиторская задолженность по договорам с покупателями за вычетом резерва под кредитные убытки составляла 82,962 тыс. тенге (в 2023 году 42,154 тыс. тенге) (Примечание 12).

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
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.
Консультационные услуги	Компания предоставляет своим клиентам консультационные услуги. Комиссия за услугу представляет собой фиксированную сумму в соответствии с договором, и комиссия взимается после того, как услуга оказана	Выручка от консалтинговых услуг признается в определенный момент времени, так как контроль за выполненной услугой передается тогда, когда услуга оказана.
Услуги андеррайтинга	Компания предоставляет своим клиентам услуги андеррайтинга. Комиссия за услугу представляет собой фиксированную сумму в соответствии с договором, и комиссия взимается после того, как услуга оказана.	Выручка от услуг андеррайтинга признается в определенный момент времени, так как контроль за выполненной услугой передается тогда, когда услуга оказана.
Услуги по управлению инвестиционным портфелем	Компания предоставляет своим клиентам услуги по управлению инвестиционным портфелем. Возмещение состоит из двух переменных частей – комиссии за управление и комиссии за выполнение. Комиссия за управление представляет собой фиксированную сумму в соответствии с договором, а комиссия за выполнения зависит от уровня доходности Компании.	Выручка от услуг по управлению инвестиционным портфелем признается в течение времени, по мере оказания услуг. Возмещение по таким договорам имеет две формы: комиссии за управление, в соответствии с договором, и комиссии за выполнение, которая подлежит уплате если достигнут установленный уровень доходности.

6 Процентные доходы и расходы

	2024 г. тыс. тенге	2023 г. тыс. тенге
Процентные доходы:		
Процентные доходы по финансовым активам, признанным по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	268,882	250,073
Процентные доходы по соглашениям обратного РЕПО	23,843	31,932
Прочий процентный доход	540	326
Итого процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки	293,265	282,331

	2024 г. тыс. тенге	2023 г. тыс. тенге
Процентные расходы:		
Процентные расходы по кредиторской задолженности по сделкам «репо»	(87,647)	(58,179)
Итого процентных расходов	(87,647)	(58,179)

7 Чистый доход от операций с инвестиционными ценными бумагами

	2024 г. тыс. тенге	2023 г. тыс. тенге
Долговые финансовые инструменты	22,131	18,283
Долевые финансовые инструменты	155,439	232,572
	177,570	250,855

8 Общие и административные расходы

	2024 г. тыс. тенге	2023 г. тыс. тенге
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	441,226	317,101
Услуги связи и информационные услуги	42,858	34,856
Аренда	24,570	22,614
Профессиональные услуги	19,668	18,226
Износ и амортизация	6,231	6,955
Командировочные расходы	3,593	2,315
Расходы на рекламу	3,092	2,125
Комиссия банков	2,070	3,383
Ремонт и обслуживание	1,274	936
Страхование	818	52,022
Прочее	26,210	18,743
	571,610	479,276

В 2024 году Компания не продлила, заключенный ранее в 2015 году, договор добровольного страхования гражданско-правовой ответственности должностных лиц Компании со связанной стороной АО «Страховая Компания «Евразия». Сумма данных расходов за 2023 год составила 51,246 тыс. тенге.

Стоимость услуг по аудиту финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составила 17,500 тыс. тенге без учета НДС (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составила 16,100 тыс. тенге без учета НДС).

9 Расход по подоходному налогу

	2024 г. тыс. тенге	2023 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу		
Отчетный год	56,953	41,345
Расход по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	(4,816)	(1,005)
Всего расхода по подоходному налогу	52,137	40,340

В 2024 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (2023 год: 20%).

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу:

	2024 г.		2023 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	611,100	100	489,824	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	122,220	20	97,965	20
Необлагаемый налогом доход	(70,083)	(11)	(57,625)	(12)
	52,137	9	40,340	8

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан. Изменение величин временных разниц представлено в основном изменением обязательств по премиям и неиспользованным отпускам.

10 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Денежные средства в кассе	120	135
Денежные средства на текущих счетах		
С кредитным рейтингом А-	4,534	51,502
С кредитным рейтингом BBB- до BBB+	36	79
С кредитным рейтингом BB- до BB+	3,218	46,063
Казахстанская фондовая биржа (без рейтинга)	3,092	441,560
	11,000	539,339
Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, обеспеченная следующими финансовыми активами:		
Государственные казначейские обязательства Министерства Финансов Республики Казахстан	328,222	9,014
Корпоративные акции:		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	692,513	54,168
- с кредитным рейтингом BB- до BB+	16,923	-
Облигации:		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	778,946	-
	1,816,604	63,182
Итого денежных средств и их эквивалентов	1,827,604	602,521

Вышеприведенная таблица основана на кредитных рейтингах, присвоенных компанией Standard & Poor's, и других агентств, рейтинги которых представлены посредством шкалы оценки Standard & Poor's. Никакие статьи денежных средств и их эквивалентов не являются кредитно-обесцененными или просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания не имела остатки (31 декабря 2023 года: один контрагент) сумма которых превышала более 10% капитала. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 31 декабря 2023 года составил 441,560 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года все денежные средства и их эквиваленты относятся к Стадии 1 кредитного обесценения.

Обеспечение, принятое в отношении активов

В 2024 и 2023 годах Компания заключала сделки «обратного РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. По состоянию на 31 декабря 2024 года справедливая стоимость финансовых активов, представляющих обеспечение по сделкам «обратного РЕПО», которые Компания имеет право продать или повторно оформить в залог вне зависимости от исполнения или неисполнения контрагентами условий договора, составляет 1,819,418 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 62,868 тыс.тенге).

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

11 Инвестиционные ценные бумаги

	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Не обремененные инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
<i>Долговые финансовые инструменты</i>		
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	474,517	964,824
Ценные бумаги международных финансовых организаций	162,453	-
Корпоративные облигации прочих казахстанских компаний	149,914	-
Облигации казахстанских кредитных институтов, отличных от банков	107,901	47,242
Облигации казахстанских банков	60,243	96,780
Ценные бумаги иностранных государств	-	410,980
Итого необремененных долговых финансовых инструментов	955,028	1,519,826
Обремененные залогом по сделкам «репо» инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
<i>Долговые финансовые инструменты</i>		
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	1,764,320	336,460
Облигации казахстанских кредитных институтов, отличных от банков	419,004	-
Итого обремененных долговых финансовых инструментов	2,183,324	336,460
Итого долговых финансовых инструментов	3,138,352	1,856,286
Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток за период		
<i>Долевые финансовые инструменты</i>		
Акции резидентов Республики Казахстан	241,335	230,121
Акции нерезидентов Республики Казахстан	191,850	33,150
	433,185	263,271
	3,571,537	2,119,557

На 31 декабря 2024 года у Компании было два эмитента (на 31 декабря 2023 года: два эмитента), чьи остатки превышают 10% капитала Компании. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 31 декабря 2024 года составил 2,765,742 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года: 1,712,264 тыс. тенге). Никакие статьи инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, не являются кредитно-обесцененными или просроченными.

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода

Следующая таблица представляет собой информацию по кредитному качеству общей суммы долговых финансовых инструментов, классифицируемых как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на основании кредитных рейтингов, присвоенных агентством «Standard & Poor's» или другими агентствами, конвертированными по шкале агентства «Standard & Poor's»:

	2024 г. тыс. тенге	2023 г. тыс. тенге
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	2,238,837	1,301,284
С кредитным рейтингом от AAA- до AAA+	-	410,980
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	889,277	47,242
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	10,238	96,780
	3,138,352	1,856,286

Анализ изменения ожидаемых кредитных убытков

	2024 г. тыс. тенге	2023 г. тыс. тенге
Величина ожидаемых кредитных убытков по состоянию на начало года	(1,394)	(984)
Чистое изменение ожидаемых кредитных убытков	463	(410)
	(931)	(1,394)

12 Прочие активы

	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Комиссии к получению	72,382	31,026
Дебиторская задолженность за услуги	10,580	11,184
За вычетом резервов под кредитные убытки	-	(56)
Всего прочих финансовых активов	82,962	42,154
Предоплата за услуги по страхованию ГПО	6,954	4,462
Материалы и расчеты с поставщиками	635	555
Всего прочих нефинансовых активов	7,589	5,017
	90,551	47,171

По состоянию на 31 декабря 2024 года, просроченная дебиторская задолженность отсутствует (31 декабря 2023 года: 56 тыс. тенге).

13 Кредиторская задолженность по сделкам «репо»

	Валюта сделки	Ставка вознаграждения	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Обязательства по сделкам «репо»	тенге	15.0%-15.15%	1,180,897	336,288
	доллар			
Обязательства по сделкам «репо»	США	3.0%	1,303,761	-
Всего обязательств по сделкам «репо»			2,484,658	336,288

В течение 2024 года и 2023 году Компания заключала сделки «прямого РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. На 31 декабря 2024 года Компания имеет кредиторскую задолженность по сделкам «репо» на сумму 2,484,658 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: на сумму 336,288 тыс. тенге), которая обеспечена финансовыми инструментами, учитываемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на сумму 2,183,324 тыс. тенге и ценными бумагами, полученными в залог по операциям «обратное РЕПО», стоимость которых составляет 1,386,055 тыс. тенге. (31 декабря 2023 года: обеспечена финансовыми инструментами, учитываемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на сумму 312,773 тыс. тенге).

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг. Все сделки были завершены в январе 2025 года и январе 2024 года соответственно.

Переданные финансовые активы, по которым нет полного прекращения признания

Компания осуществляет операции предоставления в заем и продажи ценных бумаг в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа и покупки ценных бумаг в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи. Сделки «РЕПО» представляют собой операции, в рамках которых Компания продает ценную бумагу и одновременно соглашается выкупить ее (или актив, что является по существу тем же самым) по фиксированной цене на определенную дату в будущем. Соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг представляют собой операции, в рамках которых Компания предоставляет в заем ценные бумаги за вознаграждение и получает денежные средства в качестве обеспечения. Ценные бумаги, предоставленные в заем или проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа, передаются третьей стороне, при этом Компания получает денежные средства. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы контрагентами, в том числе при отсутствии случая неисполнения Компанией своих обязательств, однако контрагент обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Компания определила, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не прекращает их признание. Данные ценные бумаги представлены в качестве «обремененных залогом по сделкам «РЕПО» в Примечании 11. Полученные денежные средства отражаются в качестве финансового актива, финансовое обязательство признается в отношении обязательства о возмещении цены покупки данного обеспечения. Так как Компания продает договорные права на получение потоков денежных средств от ценных бумаг, у Компании нет способности использовать переданные активы в течение срока действия соглашения.

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг, а также в соответствии с требованиями, установленными биржами, где Компания выступает в качестве посредника.

14 Прочие обязательства

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Кредиторская задолженность за услуги	11,747	9,098
Прочая кредиторская задолженность	12,108	7,969
Всего прочих финансовых обязательств	23,855	17,067
Резерв по отпускам и премиям	35,807	10,731
Кредиторская задолженность по заработной плате	19,437	436
Авансы полученные	-	529
Всего прочих нефинансовых обязательств	55,244	11,696
	79,099	28,763

15 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года состоит из 1,303,280 обыкновенных акций, в том числе 650,000 акций стоимостью 1,000 тенге и 653,280 акций стоимостью 2,000 тенге (31 декабря 2023 года: 1,303,280 обыкновенных акций, в том числе 650,000 акций стоимостью 1,000 тенге и 653,280 стоимостью 2,000 тенге).

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Компании.

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступной для распределения прибыли Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии со стандартами МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка. По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания имела нераспределенную прибыль, включая прибыль за отчетный период, в размере 1,008,470 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года: 449,507 тыс. тенге).

По результатам 2023 года в течение 2024 года Компания не объявляла и не начисляла дивиденды (в 2023 году по результатам 2022 года объявила и выплатила 173,184 тыс. тенге на общее количество обыкновенных акций в размере 1,216,689 штук по 142.34 тенге за акцию).

16 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе инвестиционной деятельности и является существенным элементом операционной 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 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 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 Компании 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 менеджера по управлению рисками Компании 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. Менеджер по управлению рисками отчитывается напрямую перед Советом директоров.

(б) 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, валютных 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 ставок вознаграждения, валютных позиций, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Инвестиционным комитетом.

В дополнение к вышеописанному, Компания использует различные стресс-тесты для моделирования возможного финансового влияния ряда отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию Компании. Стресс-тесты позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. Стресс-тесты, используемые Компанией, включают: стресс-тесты факторов риска, в рамках которых каждая категория риска подвергается стрессовым изменениям, а также специальные стресс-тесты, включающие применение возможных стрессовых событий по отдельным позициям.

(i) 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 вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

Средние эффективные ставки вознаграждения

Информация по средним эффективным ставкам вознаграждения по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года представлена в Примечании 23.

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставок вознаграждения

Анализ чувствительности прибыли или убытка за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, и собственного капитала к изменению ставок вознаграждения (риск 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 2024 года и 31 декабря 2023 годов, может быть представлен следующим образом:

	2024 г.		2023 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	800	800	11,615	11,615
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	(800)	(800)	(11,615)	(11,615)

Анализ чувствительности справедливой стоимости

Анализ чувствительности прибыли или убытка за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, и собственного капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прочего совокупного дохода вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года) может быть представлен следующим образом:

	2024 г.		2023 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	-	(127,387)	-	(6,938)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	-	145,837	-	48,615

(ii) Валютный риск

У Компании имеются активы, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Более подробная информация в отношении того, насколько Компания подвержена валютному риску по состоянию на конец отчетного периода, представлена Примечании 25.

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год и капитала к изменениям валютных курсов, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, и упрощенного сценария 10% снижения или 20% роста курса доллара США по отношению к тенге, может быть представлен следующим образом:

	2024 г.		2023 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	45,331	45,331	194,878	194,878
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(22,665)	(22,665)	(97,439)	(97,439)
20% рост курса фунта стерлингов Соединенного Королевства по отношению к тенге	591	591	-	-
10% снижение курса фунта стерлингов Соединенного Королевства по отношению к тенге	(296)	(296)	-	-

(iii) 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 ставки вознаграждения 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 2024 и 2023 годов, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг, может быть представлен следующим образом:

	2024 г.		2023 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге
10% рост стоимости ценных бумаг	43,319	357,154	26,327	211,956
10% снижение стоимости ценных бумаг	(43,319)	(357,154)	(26,327)	(211,956)

(в) 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.

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:

	2024 г. тыс. тенге	2023 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	1,827,604	602,386
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3,138,352	1,856,286
Прочие финансовые активы	82,962	42,154
Всего максимального уровня балансового кредитного риска	5,048,918	2,500,826

По состоянию на 31 декабря 2024 года остаток в составе денежных средств и их эквивалентов в размере 1,816,604 тыс. тенге представлен сделками «обратного РЕПО», заключенными на Казахстанской фондовой бирже (31 декабря 2023 года: 63,182 тыс. тенге).

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

- взаимозачитываются в отчете о финансовом положении Компании; или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО». Схожие финансовые инструменты включают сделки «РЕПО» и сделки «обратного РЕПО». Компания получает и принимает обеспечение в форме денежных средств и ликвидных ценных бумаг в отношении данных соглашений «РЕПО» и «обратного РЕПО».

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Компании являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета.

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

- сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО».

Подобные соглашения являются предметом стандартных условий Дополнения об обеспечении заимствования Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA). Это означает, что указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения/переданные в залог, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены до срока погашения сделки. Условия сделки также предоставляют каждому контрагенту право прекратить соответствующие сделки в результате неспособности контрагента предоставить обеспечение.

Информация о финансовых инструментах, таких как кредиты и депозиты, не раскрывается в таблицах далее, за исключением случаев, когда они взаимозачитываются в отчете о финансовом положении. В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений:

	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении тыс. тенге	Чистая сумма финансовых активов в отчете о финансовом положении тыс. тенге	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		
				Финансовые инструменты тыс. тенге	Денежное обеспечение полученное тыс. тенге	Чистая сумма тыс. тенге
31 декабря 2024 года						
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	1,816,604	-	1,816,604	(1,819,418)	-	(2,814)
Всего финансовых активов	1,816,604	-	1,816,604	(1,819,418)	-	(2,814)
31 декабря 2023 года						
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	63,182	-	63,182	(62,868)	-	314
Всего финансовых активов	63,182	-	63,182	(62,868)	-	314
31 декабря 2024 года						
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	2,484,658	-	2,484,658	(3,569,379)	-	(1,084,721)
Всего финансовых обязательств	2,484,658	-	2,484,658	(3,569,379)	-	(1,084,721)
31 декабря 2023 года						
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	336,288	-	336,288	(312,773)	-	23,515
Всего финансовых обязательств	336,288	-	336,288	(312,773)	-	23,515

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 на следующей основе:

- Активы и обязательства, возникающие в результате сделок «РЕПО», сделок «обратного РЕПО», соглашений о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг – амортизированная стоимость.

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 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 25.

17 Управление капиталом

НБРК 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 Национального Банка Республики Казахстан, 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 2024 года минимальный уровень составлял 1 (в 2023 году: 1). По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, норматив достаточности капитала Компании соответствовал нормативно установленному уровню. По состоянию на 31 декабря 2024 года соотношение ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно установленному минимальному капиталу составляет 9.34 (31 декабря 2023 года: 9.08).

С 1 апреля 2023 года НБРК установлен коэффициент срочной ликвидности, определяемые следующим образом:

Коэффициент срочной ликвидности K2-1 рассчитывается как отношение размера высоколиквидных активов к размеру срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 7 (семи) дней включительно. Если размер срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 7 (семи) дней составляет менее 10% от высоколиквидных активов, то коэффициент срочной ликвидности K2-1 не рассчитывается и считается выполненным.

Коэффициент срочной ликвидности K2-2 рассчитывается как отношение размера совокупных ликвидных активов к размеру срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 30 (тридцати) дней включительно. Если размер срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 30 (тридцати) дней составляет менее 10% от совокупных ликвидных активов, то коэффициент срочной ликвидности K2-2 не рассчитывается и считается выполненным.

Коэффициент срочной ликвидности K2-3 рассчитывается как отношение размера совокупных ликвидных активов к размеру срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 90 (девяносто) дней включительно. Если размер срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 90 (девяносто) дней составляет менее 10% от совокупных ликвидных активов, то коэффициент срочной ликвидности K2-3 не рассчитывается и считается исполненным.

Коэффициент срочной ликвидности K2-4 рассчитывается как отношение размера совокупных ликвидных активов к размеру совокупных обязательств. Если размер совокупных обязательств составляет менее 10% от совокупных ликвидных активов, то коэффициент срочной ликвидности K2-4 не рассчитывается и считается исполненным.

На 31 декабря 2024 года минимальный уровень коэффициентов срочной ликвидности составляет K2-1 - не менее 1, K2-2 - не менее 0.9; K2-3 - не менее 0.8; K2-4 - не менее 0.5.

По состоянию на 31 декабря 2024 года все коэффициенты срочной ликвидности Компании соблюдены и составили K2-1 – исполнен, K2-2 - 2.1, K2-3 - 2.1, K2-4 - 2.1 (на 31 декабря 2023 года K2-1 – исполнен, K2-2 - 7.7, K2-3 - 6.9, K2-4 - 6.7).

18 Условные обязательства

(а) 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. До того момента, пока Компания не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Незавершенные 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.

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2024 года у Компании отсутствуют судебные разбирательства (31 декабря 2023 года: отсутствуют).

(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 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 регулирующими 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.

19 Доверительное управление и брокерско-дилерские услуги

Компания оказывает услуги по доверительному управлению организациям, а именно, управляет активами либо инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты в соответствии с указаниями клиента. Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами Компании, соответственно, не отражаются в ее отчете о финансовом положении. Компания не подвержена кредитному риску в отношении данных активов, так как она не выдает гарантии под указанные инвестиции.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания управляла активами на общую сумму 778,767 тыс. тенге, не аудировано (на 31 декабря 2023 года: 1,051,939 тыс. тенге, не аудировано). В том числе по состоянию на 31 декабря 2024 года чистые активы ТОО «СФК «ЕКА-Invest» составили 778,767 тыс. тенге, не аудировано (на 31 декабря 2023 года: 691,293 тыс. тенге, не аудировано), активы ЗПФРИ «FF Not Public», который был зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 30 мая 2022 года, на основании Решения от 26 августа 2024 года единственного держателя паев ЗПФРИ «FF Not Public» о смене управляющей компании переданы 11 декабря 2024 года (на 31 декабря 2023 год: 360,646 тыс. тенге, не аудировано).

Компания предоставляет своим клиентам брокерско-дилерские услуги, которые заключаются в хранении ценных бумаг и прочих активов от имени своих клиентов, и получает комиссионное вознаграждение за предоставление этих услуг. Данные активы не являются активами Компании и не признаются в его отчете о финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2024 года, Компания удерживала денежные средства и эквиваленты от имени клиентов на сумму 11,069,758 тыс. тенге, не аудировано (31 декабря 2023 года: 4,556,748 тыс. тенге, не аудировано).

20 Операционная аренда

Операции, по которым Компания выступает арендатором

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов у Компании не было кредиторской задолженности по операционной аренде, которая может быть аннулирована в одностороннем порядке.

В отчетном году платежи по операционной аренде были признаны в составе прибыли или убытка в размере 24,570 тыс. тенге (в 2023 году: 22,614 тыс. тенге) (Примечание 8).

21 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Материнским предприятием Компании является АО «Евразийская финансовая компания» (далее, «ЕФК»). По состоянию на 31 декабря 2024 года, акционерами ЕФК являются Александр Машкевич, Патох Шодиев, Мукадасхан Ибрагимова, каждый из которых владеет долей в размере 33.3% (2023: Александр Машкевич, Патох Шодиев, Мукадасхан Ибрагимова, 33.3%).

ЕФК готовит консолидированную финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

(б) Операции с членами Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Расходы по заработной плате и соответствующие налоги» (смотрите Примечание 8), может быть представлен следующим образом.

	2024 г. тыс. тенге	2023 г. тыс. тенге
Члены Совета директоров	6,895	6,852
Члены Правления	98,486	80,501
	105,381	87,353

По состоянию на 31 декабря 2024 года текущие обязательства Компании перед членами Правления составляют 29,182 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 2,992 тыс. тенге).

(в) Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2024 года остатки по счетам и соответствующие средние ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составили:

	Материнское предприятие	Прочие дочерние компании Материнского предприятия		Прочие связанные стороны *		Всего
	2024 г. тыс. тенге	2024 г. тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	2024 г. тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	2024 г. тыс. тенге
Отчет о финансовом положении						
АКТИВЫ						
Денежные средства	-	2,396	-	-	-	2,396
Прочие активы	-	24,496	-	-	-	24,496
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Прочие обязательства	-	(4,485)	-	-	-	(4,485)
Прибыль/(убыток)						
Комиссионные доходы	-	153,223	-	642	-	153,223
Комиссионные расходы	-	(3,105)	-	-	-	(3,105)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	-	-	-	-	-
Общие и административные расходы	-	(39,220)	-	-	-	(39,220)

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

	Материнское предприятие	Прочие дочерние компании Материнского предприятия		Прочие связанные стороны *		Всего
	2023 г. тыс. тенге	2023 г. тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	2023 г. тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	2023 г. тыс. тенге
Отчет о финансовом положении						
АКТИВЫ						
Денежные средства	-	12,705	-	-	-	12,705
Инвестиционные ценные бумаги	-	11,153	-	-	-	11,153
Прочие активы	-	-	-	-	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Прочие обязательства	-	(409)	-	-	-	(409)
Прибыль/(убыток)						
Комиссионные доходы	-	198,015	-	7	-	198,022
Комиссионные расходы	-	(2,356)	-	-	-	(2,356)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	10,916	-	-	-	10,916
Общие и административные расходы	-	(76,463)	-	-	-	(76,463)

*Прочие связанные стороны являются организациями, контролируруемыми акционерами Материнского предприятия.

22 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 2024 года:

	Справедливая стоимость, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка тыс. тенге	Амортизированная стоимость тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход тыс. тенге	Всего балансовой стоимости тыс. тенге	Справедливая стоимость тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,827,604	-	1,827,604	1,827,604
Инвестиционные ценные бумаги	433,185	-	3,138,352	3,571,537	3,571,537
Прочие финансовые активы	-	82,962	-	82,962	82,962
	433,185	1,910,566	3,138,352	5,482,103	5,482,103
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	-	2,484,658	-	2,484,658	2,484,658
Прочие финансовые обязательства	-	23,855	-	23,855	23,855
	-	2,508,513	-	2,508,513	2,508,513

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Справедливая стоимость, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка тыс. тенге	Амортизированная стоимость тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход тыс. тенге	Всего балансовой стоимости тыс. тенге	Справедливая стоимость тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты	-	602,521	-	602,521	602,521
Инвестиционные ценные бумаги	263,271	-	1,856,286	2,119,557	2,119,557
Прочие финансовые активы	-	42,154	-	42,154	42,154
	263,271	644,675	1,856,286	2,764,232	2,764,232
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	-	336,288	-	336,288	336,288
Прочие финансовые обязательства	-	17,067	-	17,067	17,067
	-	353,355	-	353,355	353,355

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, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя прочие методы 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.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств и сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые ставки, вознаграждения кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, а также валютные курсы. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Компания использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевого ценных бумаг.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Компания оценивает справедливую стоимость 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 рыночных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом, 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.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

	Уровень 1 тыс. тенге	Уровень 2 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Финансовые активы			
Инвестиционные ценные бумаги:			
- Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	433,185	-	433,185
- Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода за период	990,992	2,147,360	3,138,352
	1,424,177	2,147,360	3,571,537

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

	Уровень 2 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Финансовые активы		
Инвестиционные ценные бумаги:		
- Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	263,271	263,271
- Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода за период	1,856,286	1,856,286
	2,119,557	2,119,557

Ценные бумаги, котируемые на Казахстанской фондовой бирже («KASE»), но не имеющие активного рынка по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, классифицируются как относящиеся к уровню 2 в иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость данных ценных бумаг определяется на основе информации об их рыночной оценке, публикуемой на официальном сайте KASE.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

	Уровень 2 тыс. тенге	Всего справедливой стоимости тыс. тенге	Всего балансовой стоимости тыс. тенге
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1,827,604	1,827,604	1,827,604
Прочие финансовые активы	82,962	82,962	82,962
Обязательства			
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	2,484,658	2,484,658	2,484,658
Прочие финансовые обязательства	23,855	23,855	23,855

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 которому отнесена оценка справедливой стоимости:

	Уровень 2 тыс. тенге	Всего справедливой стоимости тыс. тенге	Всего балансовой стоимости тыс. тенге
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	602,521	602,521	602,521
Прочие финансовые активы	42,154	42,154	42,154
Обязательства			
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	336,288	336,288	336,288
Прочие финансовые обязательства	17,067	17,067	17,067

23 Средние эффективные ставки вознаграждения

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Компании и соответствующие им средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2024 г.		2023 г.	
	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %		Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	
	Тенге	Доллары США	Тенге	Доллары США
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	15.3	3.2	17.1	-
Инвестиционные ценные бумаги	13.8	4.8	14.4	5.2

24 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года.

	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 6 месяцев тыс. тенге	От 6 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Свыше 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Всего тыс. тенге
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	1,827,604	-	-	-	-	-	1,827,604
Инвестиционные ценные бумаги	646,744	109,116	107,624	790,896	1,483,972	433,185	3,571,537
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	40,656	-	40,656
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	3,936	-	3,936
Прочие активы	72,382	80	-	18,089	-	-	90,551
Всего активов	2,546,730	109,196	107,624	808,985	1,528,564	433,185	5,534,284
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Текущее налоговое обязательство	109	56,546	-	-	-	-	56,655
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	2,484,658	-	-	-	-	-	2,484,658
Прочие обязательства	39,372	23,628	16,099	-	-	-	79,099
Всего обязательств	2,524,139	80,174	16,099	-	-	-	2,620,412
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2024 года	22,591	29,022	91,525	808,985	1,528,564	433,185	2,913,872
Накопленная чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2024 года	22,591	51,613	143,138	952,123	2,480,687	2,913,872	

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 года.

	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 6 месяцев тыс. тенге	От 6 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Свыше 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Всего тыс. тенге
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	602,521	-	-	-	-	-	602,521
Инвестиционные ценные бумаги	173,536	507,760	331,500	638,180	205,310	263,271	2,119,557
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	37,775	-	37,775
Прочие активы	30,933	487	-	15,751	-	-	47,171
Всего активов	806,990	508,247	331,500	653,931	243,085	263,271	2,807,024
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Текущее налоговое обязательство	-	41,475	-	-	-	-	41,475
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	881	-	881
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	336,288	-	-	-	-	-	336,288
Прочие обязательства	13,461	3,606	11,696	-	-	-	28,763
Всего обязательств	349,749	45,081	11,696	-	881	-	407,407
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года	457,241	463,166	319,804	653,931	242,204	263,271	2,399,617
Накопленная чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года	457,241	920,407	1,240,211	1,894,142	2,136,346	2,399,617	

В связи с тем, что абсолютное большинство финансовых инструментов имеет фиксированные ставки вознаграждения, сроки пересмотра ставок вознаграждения в большинстве случаев совпадают со сроками погашения.

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

25 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания имеет монетарные финансовые активы и финансовые обязательства, выраженные в валюте, отличной от тенге; как представлено в следующей таблице прочие монетарные финансовые активы и обязательства были выражены в тенге.

В следующей таблице представлена структура монетарных финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Доллары США тыс. тенге	Фунт стерлингов Соединенного Королевства тыс. тенге
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	315,609	-
Инвестиционные ценные бумаги	1,271,451	3,696
Прочие активы	17	-
Всего активов	1,587,077	3,696
Обязательства		
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	1,303,761	-
Всего обязательств	1,303,761	-
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2024 года	283,316	3,696

В следующей таблице представлена структура монетарных финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Доллары США тыс. тенге
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	523,196
Инвестиционные ценные бумаги	694,650
Прочие активы	141
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года	1,217,987