Russell Bedford
taking you further

Audit, Consulting, Tax

Russell Bedford
GROUP OF COMPANIES

Appraisal, Training, IT-Audit

АО «Инвестиционный Финансовый Дом «YURTA»

Финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
с заключением независимых аудиторов

Quality Management ISO 9001:2008
DEKRA certified
Russell Bedford 35 1983-2018

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «YURTA»

СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Стр.

Финансовая отчетность:

Отчет о финансовом положении ---- 1

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе ---- 2

Отчет о движении денежных средств ---- 3

Отчет об изменениях в капитале ---- 4

Примечания к финансовой отчетности ---- 5-32

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «YURTA»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

С целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности **АО «Инвестиционный Финансовый Дом «YURTA»** (далее - «Компания») сделано нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном Заключении независимых аудиторов.

Руководство Компании несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство Компании несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, была утверждена к выпуску **«31» марта 2022 года.**

Тулебаева Ж.А.
Председатель Правления

Даниярова М.А.
Главный бухгалтер

г. Алматы, Республика Казахстан

Russell Bedford
taking you further

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и руководству АО «Инвестиционный Финансовый Дом «YURTA»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Инвестиционный Финансовый Дом «YURTA» (далее по тексту – «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, а также примечания, включающие краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах представляет достоверную и объективную информацию о финансовом положении Компании на 31 декабря 2021 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе *«Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров* Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства, отвечающих за управление, за подготовку финансовой отчетности

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

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 над подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с 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 не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения 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 заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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.

Кенжекулов Адилжан Абдикалыкович
АУДИТОР
Біліктілік куәлігі
№МФ-0001018
Қазақстан Республикасының Аудиторы

Адилжан Кенжекулов
Партнер по аудиту
ТОО «МАК «Russell Bedford A+ Partners»

Квалификационное свидетельство
аудитора №1-ПН 0001018 от 30.01.2020 г.

Шолпанай Кудайбергенова
Генеральный директор
ТОО «МАК «Russell Bedford A+ Partners»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан №18013076, выданная
Комитетом внутреннего государственного аудита
Министерства финансов Республики Казахстан
«03» июля 2018 года.

Республика Казахстан, г. Алматы
«31» марта 2022 года

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «YURTA»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА
(в тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства	5	154,503	359,979
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток	6	334,690	85,863
Комиссионный доход к получению	7	4,866	1,765
Авансы выданные	8	1,113	22,234
Основные средства		774	1,055
Нематериальные активы		589	736
Прочие активы	9	5,083	2,473
ИТОГО АКТИВЫ		**501,618**	**474,105**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	10	45,711	54,221
Задолженность перед поставщиками	11	3,405	3,246
Прочие обязательства	12	3,758	1,853
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**52,874**	**59,320**
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	13	890,573	890,573
Дополнительный оплаченный капитал	13	865,720	865,720
(Накопленный убыток)/нераспределенная прибыль		(1,307,549)	(1,341,508)
Итого капитал		**448,744**	**414,785**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		**501,618**	**474,105**

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и подписана от его имени:

Тулебаева Ж.А.
Председатель Правления

Даниярова М.А.
Главный бухгалтер

Пояснительные примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «YURTA»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

(в тысячах тенге)

	Прим.	2021 г.	2020 г.
Комиссионный доход	14	59,957	25,310
Комиссионный расход		(1,422)	(1,772)
Чистый комиссионный доход		**58,535**	**23,538**
Процентные доходы	15	18,455	7,246
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	4,283	34,177
Чистая прибыль / (убыток) по операциям с иностранной валютой		(615)	2,221
Операционные расходы	17	(65,339)	(78,646)
Прочие доходы/ (расходы)	18	18,640	6,581
(Убыток)/Прибыль до налогообложения		**33,959**	**(4,883)**
Экономия/(расходы) по подоходному налогу	19	-	-
Прибыль/(убыток) за год		**33,959**	**(4,883)**
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный прибыль/(убыток) за год		**33,959**	**(4,883)**
Прибыль/(убыток) на акцию:			
Базовая и разводненная, в отношении прибыли/(убытка) за отчетный год, приходящаяся на держателей простых акций	20	**91.38**	**(13.14)**

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и подписана от его имени:

Тулебаева Ж.А.
Председатель Правления

Данияров М.А.
Главный бухгалтер

Пояснительные примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «YURTA»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА
(в тысячах тенге)

	Прим.	2021 г.	2020 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу		**33,959**	**(4,883)**
Корректировки на:			
Восстановление (начисление) резерва по сомнительным долгам	17	224	(243)
Нереализованная прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой		227	(2,440)
(Начисление)/восстановление резерва по неиспользованным отпускам		1,997	(980)
Нереализованная прибыль/(убыток) от переоценки финансовых активов, отражаемых по ССЧПУ	16	(248)	(7,706)
Износ основных средств	17	281	436
Амортизация нематериальных активов	17	147	210
Изменение в начисленных процентах		(4,354)	(4,018)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		**32,233**	**(19,624)**
Изменения в операционных активах:			
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(244,225)	392,635
Комиссионный доход к получению		(3,325)	44
Авансы выданные	8	21,121	(21,711)
Прочие активы		(2,610)	4,111
Изменения в операционных обязательствах:			
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности		(8,510)	(8,508)
Задолженность перед поставщиками		159	1,121
Прочие обязательства		(92)	(69)
Денежные потоки от операционной деятельности после изменений в операционных активах и обязательствах до налогообложения		**(205,249)**	**347,999**
Корпоративный подоходный налог уплаченный		-	-
Денежные средства (использованные)/полученные в операционной деятельности		**(205,249)**	**347,999**
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		-	(206)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		-	**(206)**
Итого уменьшение денежных средств		**(205,249)**	**347,793**
Влияние изменения валютного курса на денежные средства		(227)	2,440
Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января	5	359,979	9,746
Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря	**5**	**154,503**	**359,979**

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и подписана от его имени:

Тулебаева Ж.А.
Председатель Правления

Данияров М.А.
Главный бухгалтер

Пояснительные примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «YURTA»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА
(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Непокрытый убыток	Итого капитал
На 31 декабря 2019 года	**890,573**	**865,720**	**(1,336,668)**	**419,625**
Убыток за год	-	-	(4,883)	**(4,883)**
Корректировка прошлых лет	-	-	43	**43**
На 31 декабря 2020 года	**890,573**	**865,720**	**(1,341,508)**	**414,785**
Прибыль за год	-	-	33,959	**33,959**
На 31 декабря 2021 года	**890,573**	**865,720**	**(1,307,549)**	**448,744**

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и подписана от его имени:

Тулебаева Ж.А.
Председатель Правления

Данияров М.А.
Главный бухгалтер

Пояснительные примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Инвестиционный Финансовый Дом «YURTA», ранее АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI», (далее «Компания»), было создано 30 декабря 1997 года в Республики Казахстан в форме Товарищества с ограниченной ответственностью.

8 октября 2004 года Компания в результате смены организационно-правовой формы была преобразована в АО «RG Securities».

13 сентября 2006 года переименована в АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI».

3 февраля 2021 года переименована в АО «Инвестиционный Финансовый Дом «YURTA».

Основная деятельность Компании заключается в осуществлении брокерских и дилерских операций, инвестиционных операций, консультаций по корпоративным финансам и организации выпуска и размещения ценных бумаг.

Деятельность Компании регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее "АФР").

Компания осуществляет деятельность согласно лицензии №0401201264, выданной 5 октября 2006 года на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и лицензии № 3.1.4.19 от 16 февраля 2021 года (ранее лицензия № 0403200520, перевыпущенной 1 июля 2014 года (ранее лицензии №0403200520, выданная 5 октября 2006 года), на занятие детальностью по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

Компания осуществляет свою деятельность на основании лицензий биржевых брокеров и биржевых дилеров, выданной Министерством экономического развития и торговли Республики Казахстан 22 октября 2010 года №0145512.

Юридический и фактический адрес Компании Республика Казахстан, города Алматы, проспект Аль-Фараби, 110 "Е".

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов следующие акционеры владели выпущенными акциями:

Акционеры	Страна	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Кошкинбаев Е.Ж.	Казахстан	29%	29%
Манаенко А.А.	Казахстан	22.94%	22.94%
Туменбаева Б.Т.	Казахстан	22%	22%
ТОО «SUCCESSFUL INVESTMENT TRUST» *	Казахстан	10.74%	10.74%
Оспанов А.И.	Казахстан	8.08%	8.08%
ТОО «PROPERTY RETAIL»	Казахстан	7.23%	7.23%
		100%	**100%**

* Конечным владельцем ТОО «SUCCESSFUL INVESTMENT TRUST» является Кошкинбаев Е.Ж. (100%).

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Заявление о соответствии

Данная финансовая отчётность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО») в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее – «Совет по МСФО»).

Финансовая отчётность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов.

Финансовая отчётность представлена в тенге, и все значения в данной финансовой отчётности округлены до тысячи, за исключением случаев, когда указано иное.

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной деятельности в обозримом будущем. Несмотря на то, что у Компании есть непокрытый убыток по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов и отток денежных средств от операционной деятельности за 2021 год, руководство считает, что Компания сможет генерировать достаточно денежных средств для своевременного погашения своих обязательств и сможет продолжить непрерывную деятельность, поскольку акционеры продолжают оказывать финансовую поддержку.

Данная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок балансовой стоимости активов и обязательств, отраженных доходов и расходов, а также классификации счетов отчета о финансовом положении, которые могли бы потребоваться вследствие данной неопределенности, и такие корректировки могут быть существенными.

Принцип начисления

Данная финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивает признанием результатов хозяйственных операций, а также событий по факту их совершения, независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся.

Признание элементов финансовой отчетности

В данную финансовую отчетность включены все активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, являющиеся элементами финансовой отчётности. Все элементы финансовой отчётности представлены в виде линейных статей. Объединение нескольких элементов финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функции) в деятельности Компании. Каждый существенный класс сходных статей представляется в финансовой отчетности отдельно. Статьи неаналогичного характера или назначения представляются отдельно, если только они не являются несущественными.

Условия ведения деятельности

Долгосрочная экономическая стабильность Компании также зависит от экономической стабильности, как в стране, так и в мире, от изменений в политической и предпринимательской среде в Республике Казахстан. Так как в настоящее время не представляется возможным определить окончательный результат данных вопросов, финансовая отчётность не включает каких-либо корректировок, которые могли бы явиться результатом данной неопределённости. Такие корректировки, если они имеются, будут показаны в финансовой отчётности Компании в том периоде, когда необходимость их отражения станет очевидной и можно будет оценить их числовые значения. Руководство компании не может предвидеть ни масштабы, ни продолжительность экономических затруднений, или определить их влияние, если таковое будет иметь место, на данную финансовую отчетность.

Пересчет иностранной валюты

Данная финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления данной финансовой отчётности Компании.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по официальному рыночному курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте не пересчитываются. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы по денежным статьям включаются в отчёт о прибыли или убытке в период их возникновения.

Средневзвешенные курсы обмена, устанавливаемые Казахстанской Фондовой Биржей (далее – «КФБ»), используются в качестве официальных валютных курсов в Республике Казахстан.

Валютный обменный курс КФБ на 31 декабря 2021 года составлял 431,80 тенге за 1 доллар США (2020 год: 420,91 тенге за 1 доллар США).

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Оценка справедливой стоимости

Компания учитывает финансовые активы по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль и убыток на каждую дату.

Справедливая стоимость эта цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

Компания должна иметь доступ к основному или наиболее выгодному рынку на дату оценки. Справедливая стоимость актива или обязательства, оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на данный актив или данное обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива или посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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

Активы и обязательства, справедливая стоимость, которых оценивается или раскрывается в финансовой отчётности, классифицируются в рамках иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом.

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

Оценка финансовых активов и обязательств при первоначальном признании

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

При первоначальном признании финансовые активы и обязательства оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Компания приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные Уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Компания признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;

- во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Компания признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми, либо, если признание инструмента прекращается.

Взаимозачёт финансовых инструментов

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

Финансовые активы

Классификация и учет финансовых активов

Классификация финансовых активов зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая при первоначальной оценке учитывается по цене сделки (как этот термин определен в МСФО (IFRS) 15), если торговая дебиторская задолженность не содержит значительного компонента финансирования в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только платежи в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;

- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД).

- инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуется классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по ССПСД. Для долевых финансовых инструментов, классифицированных как оцениваемые по ССПСД все реализованные и нереализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Финансовые активы категории ССПУ

Финансовый актив классифицируется как ССПУ, если он либо предназначен для торговли, либо определен в категорию ССПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;

- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Компанией как единая группа, и недавняя практика свидетельствует о том, что операции с ним совершались с целью получения краткосрочной прибыли; или

- являются производными инструментами (за исключением производного инструмента, представляющего собой договор финансовой гарантии или инструмент, определенный по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования и являющийся эффективным в этом качестве).

Финансовые активы ССПСД, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые вложения, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте, определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчёте о финансовом положении включают денежные средства в банках и наличных денежных средств в кассе.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность — это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Займы, а также торговая дебиторская задолженность удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов.

При первоначальном признании, торговая дебиторская задолженность, не имеющая существенного компонента финансирования (без значительной отсрочки платежа и т.п.), должна учитываться по цене сделки (по первоначальной сумме), без применения дисконтирования, так как эффект дисконтирования будет несущественным. Дебиторская же задолженность со значительным компонентом финансирования при первоначальном признании должна отражаться по справедливой стоимости с отнесением разницы между справедливой стоимостью и соответствующей величиной признанной выручки на расходы.

Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Компания признавала резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по всем своим долговым финансовым активам, оцениваемые по амортизированной стоимости или ССПСД, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовых гарантий. Компания рассчитывает резервы в соответствии разработанной и утвержденной Методики по созданию резервов (провизий) по ценным бумагам.

Оценка ожидаемого кредитного убытка

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- Непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;

- Временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий.

При оценке ожидаемых кредитных убытков Компания не должна обязательно идентифицировать все возможные сценарии. Однако она должна принять во внимание риск или вероятность возникновения кредитного убытка путем отражения возможности возникновения кредитного убытка и возможности не возникновения кредитного убытка, даже если возможность возникновения кредитного убытка очень мала.

Период рассмотрения ожидаемых кредитных убытков

По состоянию на каждую отчетную дату Компания создает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания. Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, Компания признает оценочный резерв под убытки по данному финансовому активу в сумме равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки — это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Подход к определению значительного увеличения кредитного риска

По состоянию на каждую отчетную дату Компания оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания. При проведении оценки она ориентируется на изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков.

Чтобы сделать такую оценку, Компания сравнивает риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания. Анализируется обоснованная и подтверждаемая информация, доступную без чрезмерных затрат.

Компания вправе использовать допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. В руководстве по применению МСФО (IFRS) 9 приведен список индикаторов, которые могут быть использованы при анализе изменений кредитного риска.

Обесценение дебиторской задолженности

Для дебиторской задолженности, не имеющей существенного компонента финансирования и для дебиторской задолженности по аренде, которая возникает вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 16, существует упрощение. Оно заключается в том, что расчет обесценения может строиться исходя из прошлой информации об уровне убытков, скорректированной с учетом текущей информации.

Компания не отслеживает изменения величины кредитного риска, но при признании на каждую отчетную дату она признает резервы по убыткам в сумме, равной величине ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента. Компания применяет такой подход для торговой дебиторской задолженности и активов по договору, не содержащих значительный компонент финансирования, а также если Компания применяет предусмотренный стандартом МСФО (IFRS) 15 «практический подход к договорам со сроком расчетов в 1 год или меньше». Для оценки рисков и сумм ожидаемых кредитных убытков, Компания может применить профессиональное суждение, и чем меньше информации доступно, тем чаще приходится его использовать.

Для торговой дебиторской задолженности Компания применяет подход матричного резервирования. Компания создает резервы по комиссионному доходу к получению и прочим активам. При оценки сомнительных счетов принимаются во внимание предыдущие и ожидаемые результаты деятельности заказчиков.

Прекращение признания финансовых инструментов

Финансовый актив прекращает признаваться (т.е. исключается из отчёта Компании о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, или сохранила за собой право передать их полностью без существенной задержки третьей стороне на основании соглашения о перераспределении; или
- Компания либо (а) передало практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передало контроль над данным активом.

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчёте о совокупном доходе.

Долгосрочный актив, классифицируемый как предназначенный для продажи

Долгосрочные активы или выбывающая группа классифицируются как «предназначенные для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена в основном за счет продажи (через торговую операцию), а не посредством продолжающегося использование. При этом актив или выбывающая группа должны быть в наличии для немедленной продажи в их нынешнем состоянии и только на условиях обычных и обязательных при продаже таких активов (или выбывающих групп), и вероятность продажи должна быть высокой. Предполагаемая продажа должна быть осуществлена в течение одного года с даты реклассификации. Под влиянием событий или обстоятельств период завершения продажи может превысить один год. Увеличение периода, требуемого для завершения продажи, не препятствует классификации актива (или выбывающей группы) в качестве предназначенного для продажи, если причиной задержки являются события или обстоятельства, не контролируемые предприятием, и существует достаточное подтверждение того, что предприятие будет продолжать выполнять план по продаже актива (или выбывающей группы).

Долгосрочные активы или выбывающая группа классифицируются как «предназначенные для продажи», оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости на момент реклассификации, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость актива состоит из цены приобретения или стоимости строительства, затрат, непосредственно связанных с вводом актива в эксплуатацию, первоначальной оценки обязательства по выводу из эксплуатации. Цена приобретения или стоимость строительства представляет собой сумму уплаченных средств и справедливой стоимости другого вознаграждения, предоставленного за приобретение актива.

Износ по активам незавершённого строительства и активам, ещё не введённым в эксплуатацию, начисляется с даты, когда такие активы готовы для их целевого использования.

Износ рассчитывается по прямолинейному методу в течение расчётных сроков полезной службы активов, указанных в следующей таблице:

Группа основных средств	**Годовая ставка (%)**
Здания и сооружения	7
Мебель и компьютерное оборудование	10-30

Остаточная стоимость актива, сроки полезной службы и методы износа анализируются и, при необходимости, корректируются на конец каждого финансового года.

Списание ранее признанных основных средств происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или убыток, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в отчёт о совокупном доходе за отчётный год, в котором было прекращено признание актива.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнесов, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива.

Расходы по амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибыли или убытке в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Прибыли или убытки, возникающие в результате прекращения признания нематериального актива, определяются как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и балансовой стоимостью данного актива, и признаются в отчете о прибыли или убытке в момент прекращения признания актива.

Текущий корпоративный подоходный налог

Налоговые активы и обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий корпоративный подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала.

Отложенный корпоративный подоходный налог

Отложенный корпоративный подоходный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью для целей финансовой отчетности.

Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам. Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки. Налоговые активы и налоговые обязательства не отражаются в финансовой отчетности в случаях, когда временная разница возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Текущая стоимость активов по отложенному корпоративному подоходному налогу пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные активы по отложенному корпоративному подоходному налогу пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать активы по отложенному корпоративному подоходному налогу.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Резервы

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению.

Отчисления от вознаграждений работников

Компания удерживает 10% от зарплаты своих работников в качестве взносов в пенсионный фонд РК. В соответствии с требованиями законодательства ответственность за уплату пенсионных выплат от лица работников лежит на Компании, при этом Компания не имеет текущих или будущих обязательств по выплате компенсаций работникам после окончания трудовой деятельности.

Компания осуществляет выплату социального налога в бюджет Республики Казахстан в отношении своих работников по ставке 9,5% от облагаемого дохода работников.

Компания также удерживает с заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага, индивидуальный подоходный налог по единой ставке в размере 10%.

Компания выплачивает 2% от заработной платы сотрудников в качестве отчислений на обязательное медицинское страхование.

Компания также с 2021 года удерживает с заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага, взносы на обязательное медицинское страхование по единой ставке в размере 2%.

Условные активы и условные обязательства

Условные активы не признаются в финансовой отчётности. Когда реализация дохода является бесспорной, тогда соответствующий актив не является условным активом и учитывается соответствующим образом.

Условные обязательства не учитываются в финансовой отчётности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, становится вероятной, а сумма обязательства существенной.

Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 *«Раскрытия информации о связанных сторонах»* стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. При оценке возможного наличия отношений с каждой связанной стороной внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению. Связанные стороны могут заключать такие сделки, которые не могут быть заключены между несвязанными сторонами, и сделки между связанными сторонами могут и не быть осуществлены на тех же положениях и условиях и в суммах, как сделки между несвязанными сторонами. Руководство считает, что Компания имеет соответствующие процедуры для идентификации и соответствующего раскрытия информации о сделках со связанными сторонами.

Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые вступили в силу с 1 января 2021 года.

Принципы учёта, принятые при подготовке консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применяемым при подготовке годовой финансовой отчетности за год, закончившийся на 31 декабря 2021 года. Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения и поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

«*Реформа базовой процентной ставки - этап 2*» - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16

Поправки предоставляют временные освобождения, которые применяются для устранения последствий для финансовой отчетности в случаях, когда межбанковская ставка предложения (IBOR) заменяется альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Поправки предусматривают следующее:

- упрощение практического характера, согласно которому изменения договора или изменения денежных потоков, непосредственно требуемые реформой, должны рассматриваться как изменения плавающей процентной ставки, эквивалентные изменению рыночной процентной ставки;
- допускается внесение изменений, требуемых реформой IBOR, в определение отношений хеджирования и документацию по хеджированию без прекращения отношений хеджирования;
- организациям предоставляется временное освобождение от необходимости соблюдения требования относительно отдельно идентифицируемых компонентов в случаях, когда инструмент с безрисковой ставкой определяется по усмотрению организации в качестве рискового компонента в рамках отношений хеджирования.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Компании. Компания намерена применять упрощения практического характера в будущих периодах, если это будет необходимо.

Руководство Компании не ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на отчетность Компании в будущих периодах, если такие транзакции произойдут

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Подготовка финансовой отчётности Компании в соответствии с МСФО требует от руководства суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчётности суммы активов, обязательств и условных обязательств на конец отчётного периода, а также на отражаемые в отчётности суммы расходов за отчётные периоды. Оценки и суждения постоянно анализируются и основаны на опыте руководства и прочих факторах, в том числе на предполагаемых будущих событиях, которые могут произойти при данных обстоятельствах.

Однако результаты могут существенно отличаться от произведенных оценок, в случае если использовались отличные от предполагаемых допущения и существующие условия были другими.

В частности, Компания определила следующие области, в которых необходимо производить существенные оценки и допущения, и которые, в случае если фактические результаты отличаются от предполагаемых, могут существенно повлиять на финансовое положение или финансовые результаты будущих периодов:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Компания использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, включая мнения касательно отражения доходов, расходов и других статей в финансовой отчётности в соответствии с МСФО.

Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение срока исковой давности. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2020 года.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены все активы. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, Компания применят существенные суждения в отношении вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

Денежные средства представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Остатки на счетах в банках в долларах США	154,229	359,008
Остатки на счетах в банках в тенге	131	822
Наличные средства в кассе	143	149
	154,503	**359,979**

6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Долговые ценные бумаги	89,421	85,863
Обратное РЕПО	245,269	-
	334,690	**85,863**

Долговые ценные бумаги	Номинальная процентная ставка	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Государственные ценные бумаги	-	245,269	-
Ценные бумаги иностранных корпораций	4.25%	89,421	85,863
		334,690	**85,863**

По состоянию на 31 декабря 2021 года начисленное вознаграждение по долговым ценным бумагам составило 1,020 тыс. тенге (2020: 1,451 тыс. тенге).

7. КОМИССИОННЫЙ ДОХОД К ПОЛУЧЕНИЮ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Брокерские и дилерские услуги	4,656	1,401
Начисленные комиссионные доходы от инвестиционного управления	745	675
	5,401	**2,076**
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(535)	(311)
	4,866	**1,765**

8. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

Авансы выданные представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Авансы, выданные третьим сторонам	1,129	22,250
Резерв под обесценение авансов выданных	(16)	(16)
	1,113	**22,234**

9. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Прочие текущие финансовые активы:		
Дебиторская задолженность по возмещению от клиентов	3,495	1,184
Итого прочие текущие финансовые активы	**3,495**	**1,184**
Прочие текущие нефинансовые активы:		
Гарантийный взнос КФБ	1,192	1,000
Товарно-материальные запасы	3	3
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	586	586
Предоплата по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	218	218
Прочее	174	67
Итого прочие текущие нефинансовые активы	**2,173**	**1,874**
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности	**(585)**	**(585)**
	5,083	**2,473**

Движения по резерву под обесценение дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
На начало года	585	1,405
(Восстановлено)/начислено	-	(820)
На конец года	**585**	**585**

10. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО БРОКЕРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Кредиторская задолженность по брокерской деятельности Компании представлена следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Деньги к получению, связанные с брокерской деятельностью	45,711	54,219
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(45,711)	(54,219)
За вычетом кредиторской задолженности по брокерской деятельности	(45,711)	(54,221)
	(45,711)	**(54,221)**

Движение по резерву по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
На начало года	54,219	62,727
Списано	(8,508)	(8,508)
На конец года	**45,711**	**54,219**

11. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД ПОСТАВЩИКАМИ

Задолженность перед поставщиками представлено следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Обязательства по комиссии депозитария и биржи	2,700	2,223
Обязательства по аренде и коммунальным услугам	190	173
Обязательства по профессиональным услугам	110	-
Обязательства по информационной безопасности	11	302
Обязательства за услуги связи	56	47
Прочее	339	501
	3,405	**3,246**

12. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Авансы полученные	970	1024
Резерв по неиспользованным отпускам	2,788	791
Прочее	-	38
	3,758	**1,853**

Движение резерва по неиспользованным отпускам представлено следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
На начало года	791	1,771
(Восстановлено)/начислено	1,997	(980)
На конец года	**2,788**	**791**

13. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов уставный капитал Компании составляет 890 573 тыс. тенге, который состоял из выпущенных и оплаченных 371.637 простых акций.

Дивиденды

В 2021 и 2020 годах объявлений о выплате дивидендов по простым акциям не производилось.

Дополнительно оплаченный капитал

Дополнительно оплаченный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов включает в себя результаты операций, отражённых в финансовой отчетности за предыдущие периоды, и представляет собой разницы, сложившиеся за предыдущие периоды между справедливой и первоначальной стоимостью дебиторской и кредиторской задолженностями от/перед Акционерами:

- Продажа простых акций дочерних предприятий на сумму 406 739 тыс. тенге в 2009-2010 годах;
- Результат приобретения дочернего предприятия на сумму 269 786 тыс. тенге в 2010 году;
- Передача основных средств от акционеров на сумму 132 651 тыс. тенге в 2012 году;
- Результат выбытия дочернего предприятия на сумму 56 544 тыс. тенге в 2013 году.

Балансовая стоимость акции

Балансовая стоимость одной акции рассчитана в соответствии с Листинговыми правилами, утвержденными решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа".

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Итого активы	501,618	474,105
Нематериальные активы	(589)	(736)
Итого обязательства	(52,874)	(59,320)
Чистые активы (за вычетом нематериальных активов)	**448,155**	**414,049**
Количество размещенных простых акций	371,637	371,637
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	**1,205.89**	**1,114.12**

14. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

Комиссионные доходы представлены следующим образом:

	2021 г.	2020 г.
Брокерские и дилерские услуги	49,462	14,900
Инвестиционного управления и доверительного управления активами	8,500	8,100
Услуги маркет-мейкера	1,995	2,310
	59,957	**25,310**

15. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

Процентные доходы представлены следующим образом:

	2021 г.	2020 г.
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	996	6,742
Проценты по соглашениям обратного РЕПО	17,459	504
	18,455	**7,246**

16. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлена следующим образом:

	2021 г.	2020 г.
Нереализованный (убыток)/прибыль от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(248)	7,706
Реализованный (убыток)/прибыль от продажи финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,531	26,471
	4,283	**34,177**

17. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	2021 г.	2020 г.
Заработная плата и связанные налоги	28,215	45,005
Информационные услуги	16,576	17,487
Профессиональные услуги	9,780	5,191
Членские взносы	2,190	1,882
Расходы по созданию резерва по неиспользованным отпускам	1,997	(980)
Расходы на связь	1,908	1,332
Расходы на коммунальные услуги, охрану и уборку помещения	1,454	3,061
Налоги, кроме налога на прибыль	1,177	670
Расходы по операционной аренде	580	592
Износ основных средств	280	436
Восстановление/(формирование) резерва под обесценение по прочим операциям	224	(243)
Расходы на обучение	198	-
Юридические услуги и нотариальные услуги	194	146
Банковские услуги	166	183
Амортизация нематериальных активов	147	210
Канцелярские расходы и типографические услуги	56	198
Пени, штрафы	45	805
Почтовые расходы	22	24
Транспортные расходы	-	8
Прочие	130	2,639
	65,339	**78,646**

18. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

Прочие доходы и расходы представлены следующим образом:

	2021 г.	2020 г.
Консультационные услуги	8,884	2,454
Учет финансовых инструментов	1,347	684
Прочие доходы/(расходы)	8,410	3,443
	18,640	**6,581**

19. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Компания облагается корпоративным подоходным налогом по действующей официальной ставке 20%. По состоянию за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, начисленная сумма расходов по корпоративному подоходному налогу составила в сумме ноль тенге (2020 г.: 0 тенге)

Эффективная ставка корпоративного подоходного налога отличается от нормативной ставки корпоративного подоходного налога. Далее приводится сверка расходов по корпоративному подоходному налогу на основе нормативной ставки, с фактическими расходами:

	2021 г.	2020 г.
Прибыль / (убыток) до расходов по подоходному налогу	**33,959**	**(4,883)**
Нормативная ставка	20%	20%
Расход/(экономия) по корпоративному подоходному налогу	**6,792**	**(977)**
Эффект от изменения обесценение отложенного налогового актива	(2,881)	(255)
Постоянные разницы	(3,911)	1,232
Расходы по подоходному налогу	**-**	**-**

Отложенные налоговые активы признаются только в том объеме, в котором существует вероятность того, что будет доступна будущая налогооблагаемая прибыль, в счет которой может быть использован актив. Отложенные налоговые активы уменьшаются в том объеме, в котором более не существует вероятность того, что соответствующая налоговая экономия будет реализована.

Сальдо отложенных налогов, рассчитанных путем применения нормативных ставок, действующих на даты составления отчета о финансовом положении, к временным разницам между базой налогообложения активов и обязательств, и суммами, представленным в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря включают следующее:

	31.12.2021	Изменения, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках	31.12.2020	Изменения, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках	31.12.2019
Отложенные налоговые активы					
Резерв на обесценение дебиторской задолженности	9,370	(1,656)	11,026	(2,423)	13,449
Резерв по неиспользованным отпускам	557	399	158	(196)	354
Перенесенные налоговые убытки по ЦБ	-	(1,539)	1,539	2,401	(862)
Итого отложенные налоговые активы	**9,927**	**(2,796)**	**12,723**	**(218)**	**12,941**
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства и нематериальные активы	193	85	108	37	71
Отложенные налоговые обязательства	**193**	**85**	**108**	**37**	**71**
Итого отложенные налоговые активы	**9,734**	**(2,881)**	**12,615**	**(255)**	**13,012**
Непризнанный отложенный налоговый актив	(9,734)	2,881	(12,615)	255	(13,012)
Итого отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-

20. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию за отчетный год определяется путем деления чистой прибыли Компании за данный период, предназначенный для распределения между держатели простых акции Компании, на средневзвешенное количество ее простых акций, приходящиеся на держателя простых акций, находящихся в обращении в течение данного периода.

Прибыль/(убыток) на акцию, приходящиеся на держателей простых акций представлены следующим образом:

	2021 г.	2020 г.
Чистая прибыль/(убыток) за год	33,959	(4,883)
Средневзвешенное количество простых акций	371.637	371.637
Прибыль/(убыток) на акцию	**91,38**	**(13.14)**

21. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. При этом, политика Национального банка в отношении обменного курса допускает интервенции, чтобы предотвратить резкие колебания обменного курса тенге для обеспечения финансовой стабильности.

По состоянию на 31 декабря 2021 года официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 431.80 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2020 года: 420.71 тенге за 1 доллар США), на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности обменный курс составил 466.31 тенге за 1 доллар США. Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

В марте 2022 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило суверенные кредитные рейтинги Казахстана на уровне – «BBB-/A-3». Прогноз «стабильный». Стабильный прогноз подтверждается наличием положительных балансовых показателей, сформированных за счет дополнительных поступлений в Национальный фонд Республики Казахстан, а также невысокий государственный долг, совокупный объем которого не превысит внешние ликвидные активы государства в течении двух лет.

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике или оценить их возможное влияние на финансовое положение Компании в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Компании в текущих обстоятельствах.

Финансовая отчетность отражает оценку руководством Компании того влияния, которое оказывают экономические и политические условия Казахстана на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Юридические вопросы

В ходе обычной хозяйственной деятельности Компания может быть объектом различных судебных процессов и исков. Компания оценивает вероятность возникновения значительных обязательств с учетом конкретных обстоятельств и отражает соответствующий резерв в финансовой отчетности только тогда, когда вероятно, что потребуется отток ресурсов для регулирования обязательств, и сумма обязательств может быть измерена с достаточной надёжностью.

Руководство считает, что разрешение всех деловых вопросов не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании, по этой причине резервы не были созданы в данной финансовой отчетности.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, включая мнения касательно отражения доходов, расходов и других статей в финансовой отчётности в соответствии с МСФО.

Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов.

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает признание резервов в том отчетном периоде, в котором существуют вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2021 года, его толкование законодательства является соответствующим и налоговые, валютные и таможенные позиции Компании будут подтверждены.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы в настоящее время и начисленную на 31 декабря 2021 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

Страхование

Компания страхует гражданскую ответственность работодателя в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Компания самостоятельно несет риски убытков в отношении незастрахованных или не полностью застрахованных активов и операций.

Договора операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов Компания не имеет нерасторжимых договоров операционной аренды.

Договора инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов Компания не имеет договоров инвестиционного характера.

Фидуциарная деятельность

В ходе деятельности Компании заключает с клиентами соглашение с ограничениями по принятию инвестиционных решений в целях управления в соответствии с определёнными критериями, установленными клиентами. Принятые в рамках фидуциарной деятельности активы и ценные бумаги не отражаются в отчете о финансовом положении Компании. По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов под управлением Компании находилось 2 фонда. Стоимость чистых активов инвестиционных фондов по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов составила 6,010,017 тыс. тенге и 5,277,100 тыс. тенге соответственно.

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг другу сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, торгующихся на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками (включая котируемые на организационном рынке срочные облигации векселя и бессрочные облигации);

- Справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (исключая деривативы) определяется в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату, и котировок дилеров по аналогичным финансовым инструментам.

Компания использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;

- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные которых, оказывают существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2021 г.
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	334,690	-	-	**334,690**
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:				**-**
Денежные средства	154,503	-	-	**154,503**
Комиссионный доход к получению	-	4,866	-	**4,866**
Прочие активы	-	5,083	-	**5,083**
	489,193	**9,949**	**-**	**499,142**
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	-	45,711	-	**45,711**
Задолженность перед поставщиками	-	3,405	-	**3,405**
	-	**49,116**	**-**	**49,116**

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2020 г.
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	85,863	-	-	**85,863**
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Денежные средства	359,979	-	-	**359,979**
Комиссионный доход к получению	-	1,765	-	**1,765**
Прочие активы	-	2,473	-	**2,473**
	445,842	**4,238**	**-**	450,080
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	-	54,221	-	**54,221**
Задолженность перед поставщиками	-	3,246	-	**3,246**
	-	**57,467**	**-**	**57,467**

23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Введение

Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности, рыночному и операционному риску.

Служба управления рисками

Служба управления рисками Компании отвечает за комплексное управление рисками, оценку, измерение, мониторинг и контроль всех видов рисков, которым подвержена Компания.

Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются кредитный и операционный риск, риск ликвидности и рыночный риск, связанные с изменениями ставок вознаграждения на рынке, колебаниями валютных курсов и изменениями справедливой стоимости.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь Компании, возникающих, в случае если клиенты или контрагенты по финансовому инструменту не могут выполнить договорные обязательства, и в основном связанными с дебиторской задолженностью клиентов Компании и сальдо по расчётам с банками.

В отношении кредитного риска, связанного с денежными средствами и их эквивалентами и дебиторской задолженностью, риск Компании связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

Классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам Moody's Investors Service и Standard and Poor's по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов.

	Aaa	BBB+	BBB-	BB	AA+	A-	Кредитный рейтинг не присвоен	**31 декабря 2021 г.**
Денежные средства	-	-	-	154,503	-	-	-	**154,503**
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	334,690	-	-	-	-	-	-	**334,690**
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	-	-	4,866	**4,866**
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	5,083	**5,083**
	334,690	**-**	**-**	**154,503**	**-**	**-**	**9,949**	**499,142**

	Aaa	BBB+	BBB-	BB	AA+	A-	Кредитный рейтинг не присвоен	**31 декабря 2020 г.**
Денежные средства	-	-	-	359,830	-	-	-	**359,830**
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	85,863	-	-	-	-	-	-	**85,863**
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	-	-	1,765	**1,765**
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	2,473	**2,473**
	85,863	**-**	**-**	**359,830**	**-**	**-**	**4,238**	**449,931**

Кредитное качество по классам финансовых активов

В связи с тем, что значительную часть портфеля составляют долговые инструменты (облигации), а также сделки с контрпартнерами (репо), риски, связанные с объявлением дефолта, а также снижение цены инструмента, связанные с понижением кредитного рейтинга эмитента, существенно влияют на состояние инвестиционного портфеля Компании. Анализ и оценка кредитного риска заключается в определении кредитоспособности, платежеспособности и финансовой устойчивости эмитента. На основании внутренней системы кредитных рейтингов эмитенту присваивается рейтинг и производится оценка вероятности дефолта. На основании присвоенного рейтинга эмитенту устанавливается лимит на допустимый уровень риска.

Балансовая стоимость обесцененных активов и активов, не являющихся обесцененными, которые также классифицируются по времени возникновения просроченной задолженности:

	Непросроченные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	31 декабря 2021 г.
		30-60 дней	60-150 дней	150-360 дней		
Денежные средства	154,503	-	-	-	-	**154,503**
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	334,690	-	-	-	-	**334,690**
Комиссионный доход к получению	4,866	-	-	-	-	**4,866**
Прочие активы	5,083	-	-	-	-	**5,083**
	499,142	**-**	**-**	**-**	**-**	**499,142**

	Непросроченные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	31 декабря 2020 г.
		30-60 дней	60-150 дней	150-360 дней		
Денежные средства	359,979	-	-	-	-	**359,979**
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	85,863	-	-	-	-	**85,863**
Комиссионный доход к получению	1,765	-	-	-	311	**2,076**
Прочие активы	2,473	-	-	-	-	**2,473**
	450,080	**-**	**-**	**-**	**311**	**450,391**

Географическая концентрация

Служба управления рисками осуществляет контроль над рисками, связанными с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его влияние на деятельность Компании. Данный подход позволяет Компании свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата Республики Казахстан.

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств по состоянию 2021 и 2020 годов представлена следующим образом:

	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2021 г.
Финансовые активы				
Денежные средства	154,503	-	-	**154,503**
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	245,269	89,421	-	**334,690**
Комиссионный доход к получению	4,866	-	-	**4,866**
Прочие активы	5,083	-	-	**5,083**
	409,721	**89,421**	**-**	**499,142**
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	45,711	-	-	**45,711**
Задолженность перед поставщиками	3,405	-	-	**3,405**
	49,116	**-**	**-**	**49,116**

	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2020 г.
Финансовые активы				
Денежные средства	359,979	-	-	**359,979**
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	85,863	-	**85,863**
Комиссионный доход к получению	1,765	-	-	**1,765**
Прочие активы	2,473	-	-	**2,473**
	364,216	**85,863**	**-**	**450,080**
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	54,221	-	-	**54,221**
Задолженность перед поставщиками	3,246	-	-	**3,246**
	57,467	**-**	**-**	**57,467**

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск возникновения у Компании трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности ценных бумаг как активов определяется их способностью реализации в короткие сроки, с низкими издержками и по приемлемым ценам. Руководство осуществляет контроль над этими двумя видами рисков посредством анализа сроков погашения, определяя стратегию Компании на следующий финансовый период. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Компания владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притоков денежных средств.

В качестве ликвидных активов учитываются денежные средства, долевые и долговые инструменты, по которым присутствует активный рынок. По таким активам риск ликвидности может возникнуть при изменении рыночных котировок ценных бумаг, что повлияет на реализацию финансовых инструментов.

	Менее 3 мес.	3-12 мес.	1-5 лет	от 5 лет	31 декабря 2021 г.
Финансовые активы					
Денежные средства	154,503	-	-	-	**154,503**
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	245,269	89,421	-	-	**334,690**
Комиссионный доход к получению	4,866	-	-	-	**4,866**
Прочие активы	5,083	-	-	-	**5,083**
Итого финансовые активы	**409,721**	**89,421**	-	-	**499,142**
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	45,711	-	-	-	**45,711**
Задолженность перед поставщиками	3,405	-	-	-	**3,405**
Итого финансовые обязательства	**49,116**	-	-	-	**49,116**
Разница между финансовыми активами и обязательствами	**360,605**	**89,421**	-	-	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, нарастающим итогом	**360,605**	**450,026**	**450,026**	**450,026**	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	**72%**	**90%**	**90%**	**90%**	

	Менее 3 мес.	3-12 мес.	1-5 лет	от 5 лет	31 декабря 2020 г.
Финансовые активы					
Денежные средства	359,979	-	-	-	**359,979**
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	85,863	-	-	**85,863**
Комиссионный доход к получению	1,765	-	-	-	**1,765**
Прочие активы	2,473	-	-	-	**2,473**
Итого финансовые активы	**364,217**	**85,863**	**-**	**-**	**450,080**
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	54,221	-	-	-	**54,221**
Задолженность перед поставщиками	3,246	-	-	-	**3,246**
Итого финансовые обязательства	**57,467**	**-**	**-**	**-**	**57,467**
Разница между финансовыми активами и обязательствами	**306,750**	**85,863**	**-**	**-**	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, нарастающим итогом	**306,750**	**392,613**	**392,613**	**392,613**	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	**65%**	**83%**	**83%**	**83%**	

Финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов представлены финансовыми обязательствами, не дисконтированные потоки, которых существенно не отличались от балансовой стоимости, и погашение, по которым будет существенно в течение 1 года. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату.

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться в результате изменения рыночных цен. Компания управляет рыночным риском посредством регулярной оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативных изменений в рыночных условиях.

Классификация рыночных рисков позволяет четко структурировать проблемы и влияет на анализ ситуаций и выбор эффективного управления. Компания проводит стресс-тестирование на чувствительность к рыночному курсу с периодичностью раз в два месяца, что позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке, а также проводится анализ позиции Компании по процентному риску, анализ подверженности Компании риску колебаний обменных курсов валют и анализ изменчивости состояния рынка производных финансовых инструментов.

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют. Изменения обменного курса доллара США может повлиять на отчет о финансовом положении Компании в результате того, что у Компании имеются денежные средства и ценные бумаги, деноминированные в долларах США.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым денежным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе (вследствие наличия неторговых денежных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменению валютного курса). Все другие параметры приняты величинами постоянными. В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов.

	Тенге	Доллары США	31 декабря 2021 г.
Финансовые активы			
Денежные средства	274	154,229	**154,503**
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	245,269	89,421	**334,690**
Комиссионный доход к получению	4,866	-	**4,866**
Прочие активы	5,083	-	**5,083**
Итого финансовые активы	**255,492**	**243,650**	**499,142**
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	45,711	-	**45,711**
Задолженность перед поставщиками	3,405	-	**3,405**
Итого финансовые обязательства	**49,116**	-	**49,116**
Открытая позиция	**206,376**	**243,650**	**450,026**

	Тенге	Доллары США	31 декабря 2020 г.
Финансовые активы			
Денежные средства	971	359,008	**359,979**
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	85,863	**85,863**
Комиссионный доход к получению	1,765	-	**1,765**
Прочие активы	2,473	-	**2,473**
Итого финансовые активы	**5,209**	**444,871**	**450,080**
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	54,221	-	**54,221**
Задолженность перед поставщиками	3,246	-	**3,246**
Итого финансовые обязательства	**57,467**	**-**	**57,467**
Открытая позиция	**(52,258)**	**444,871**	**392,613**

Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение. Эквивалентное уменьшение курса доллара США по отношению к тенге будут иметь обратное влияние на прибыль до налогообложения.

Анализ чувствительности к валютному риску

Анализ чувствительности к валютному риску представлен следующим образом:

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
Валюта	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до расходов по подоходному налогу	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до расходов по подоходному налогу
Доллар США	20%	48,730	20%	88,981
	-20%	(48,730)	-20%	(88,981)

Операционный риск

Операционный риск связан с недолжным функционированием программного обеспечения, организационной структуры и ошибками персонала. Риск ошибок персонала возможно исключить полностью, он управляется путем резервирования средств на случай штрафных санкций. В целях ограничения операционного риска в Компании

разрабатывает план действий на случай непредвиденных обстоятельств, который периодически тестируются на предмет его выполнимости и может обновляться в соответствии с организационными и техническими изменениями в Компании и под воздействием внешних факторов.

Управление капиталом

Капитал включает в себя уставный капитал, дополнительно оплаченный капитал и непокрытый убыток. Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли акционеров.

Компания управляет своим капиталом, для того чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывной деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации баланса задолженности и капитала. По сравнения с 2020 годом, общая стратегия Компании осталась неизменной.

Руководство Компании каждые полгода осуществляет анализ структуры капитала. Как часть этого анализа руководство рассматривает стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала.

Информация по сегментам

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Компании, отвечающему за операционные решения. Руководитель Компании, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

Руководство Компании считает, что в целях данной финансовой отчетности, у Компании имеется один операционный сегмент, связанный с предоставлением финансовых услуг. Вся деятельность Компании осуществляется в одном географическом сегменте - городе Алматы, Казахстан.

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Операции и балансы со связанными сторонами представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Авансы выданные	**-**	**1,113**	**2**	**22,234**
- стороны под общим контролем	-	-	2	-
Прочие активы	**1,230**	**5,083**	**1,018**	**2,473**
- стороны под общим контролем	190	-	850	-
- Акционеры	37	-	159	-
- *прочие связанные стороны*	1,003	-	9	-
Задолженность перед поставщиками	**170**	**3,758**	**869**	**1,853**
- стороны под общим контролем	170	-	869	-

	2021 г.		2020 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Комиссионные доходы	**4,730**	**59,957**	**7,837**	**25,310**
- *стороны под общим контролем*	*3,863*	-	*5,796*	-
- *Акционеры*	*867*	-	*1,907*	-
- *прочие связанные стороны*	-	-	*134*	-
Процентные доходы	-	**18,455**	-	**7,246**
- *стороны под общим контролем*	-	-	-	-
Прочие доходы, нетто	-	-	**6,754**	**6,581**
- *стороны под общим контролем*	-	-	*6,754*	-
Операционные расходы	**(1,414)**	**(65,338)**	**(4,039)**	**(78,647)**
- *стороны под общим контролем*	*(1,414)*	-	*(4,039)*	-

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов ключевой управленческий персонал состоял из Председателя Правления, Председателя Совета Директоров, членов Совета Директоров и Правления, и главного бухгалтера. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу состоит из краткосрочных выплат. Общая сумма вознаграждения управленческому персоналу составила 4,003 тыс. тенге за 2021 год (2020: 17,599 тыс. тенге).

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

За период с 31 декабря 2021 года и до утверждения настоящей финансовой отчетности каких-либо событий в финансово-хозяйственной деятельности Компании, повлекших значительные изменения в стоимости активов и обязательств, не произошло.

Протесты в Казахстане

С 2 января 2022 года начались мирные митинги в Мангыстауской области для решения ряда экономических вопросов региона. 4 января митинги переросли в вооруженные столкновения протестующих с правительственными силами на территории всей страны.

В связи с протестами во всех областях Казахстана был введен режим ЧС с ограничением права на передвижение. Отдельным субъектам малого и среднего бизнеса был нанесен значительный ущерб в результате погромов. Также пострадали муниципальные службы, был отключен интернет.
Компания не понесла убытков в связи с порчей основных средств, товарно-материальных запасов и прочих активов.

26. ФОНДЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ

Компания осуществляет деятельность по управлению инвестиционным портфелями, следующих фондов (далее совместно именуемых «фондами»):

- Акционерное общество «акционерный инвестиционный фонд недвижимости «RETAM» (далее АО «АИФН «RETAM»).

- Акционерное общество «акционерный инвестиционный фонд недвижимости «East Investment Group» (далее АО "АИФН "East Investment Group").

АО «АИФН «RETAM»

АО «АИФН «RETAM» организовано в 2013 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 12 ноября 2013 года № 5769-1910-01-АО. Согласно договору доверительного управления, инвестиционным портфелем от 9 декабря 2013 года Управляющей Компанией АО «АИФН «RETAM» является АО «Инвестиционный Финансовый Дом «YURTA».

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Инвестиционный Финансовый Дом «YURTA» и кастодиана АО «Jusan Bank» осуществляет АРРФР.

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда АО «АИФН «RETAM»

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АКТИВЫ		
Деньги на счетах в банках	191,085	269,882
Дебиторская задолженность	321,348	181,248
Земля	1,717,385	1,512,616
Здания и сооружения	2,384,672	2,448,057
Итого активы	**4,614,490**	**4,411,803**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Дивиденды к выплате	138,054	138,054
Прочие обязательства	888	847
Итого обязательства	**138,942**	**138,901**
Итого чистые активы инвестиционного фонда	**4,475,548**	**4,272,902**
Количество акций	**9,689**	**9,689**
Расчетная стоимость акции	**461,92**	**441.01**

Отчет по прибылях и убытках инвестиционного фонда АО «АИФН «RETAM»

	2021 г.	2020 г.
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	**4,272,902**	4,096,144
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	-	7,458
Доходы/(расходы) от переоценки (нетто) в том числе:	141,383	6,382
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы от переоценки	*141,383*	*6,382*
Прочие доходы	3,275,044	3,235,194
Итого доходы	**3,416,427**	**3,249,034**
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	2,190,739	902,067
Изъятие активов клиента	460,150	510,103
Комиссионное вознаграждение в том числе:	10,676	10,542
управляющему инвестиционным портфелем	*4,675*	*4,500*
кастодиану и регистратору	*5,698*	*5,809*
прочим лицам	*303*	*233*
Прочие расходы	552,216	1,649,564
Итого расходы	**3,213,781**	**3,072,276**
Невыясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	(402)
Возврат невыясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	402
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	**4,475,548**	**4,272,902**
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	**202,646**	**176,758**

АО «АИФН «East Investment Group»

АО «АИФН «East Investment Group» организовано в 2014 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 26 февраля 2014 года № 6566-1910-01-АО. Согласно договору доверительного управления, инвестиционным портфелем от 22 сентября 2014 года Управляющей Компанией АО «АИФН «East Investment Group» является АО «Инвестиционный Финансовый Дом «YURTA».

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Инвестиционный Финансовый Дом «YURTA» и кастодиана АО «Евразийский Банк» осуществляет АРРФР.

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда АО «АИФН «EAST INVESTMENT GROUP»

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АКТИВЫ		
Деньги на счетах в банках	58,991	49,986
Дебиторская задолженность	4,912	3,324
Земля	321,341	202,407
Здания и сооружения	1,167,761	758,034
Итого активы	**1,553,005**	**1,013,751**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Дивиденды к выплате	1,368	684
Кредиторская задолженность	412	364
Прочие обязательства	16,756	8,505
Итого обязательства	**18,536**	**9,553**
Итого чистые активы инвестиционного фонда	**1,534,469**	**1,004,198**
Количество акций	**630,000**	**630,000**
Расчетная стоимость акции	**2,44**	**1.59**

Отчет по прибылях и убытках инвестиционного фонда АО «АИФН «EAST INVESTMENT GROUP»

	2021 г.	2020 г.
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	**1,004,198**	**723,899**
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	-	-
Доходы/(расходы) от переоценки (нетто) в том числе:	**529,945**	**296,485**
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	1,284	5,702
прочие доходы от переоценки	528,661	290,783
Прочие доходы	153,110	127,319
Итого доходы	**683,055**	**423,804**
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	51,984	53,352
Изъятие активов клиента	78,213	71,474
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	44
Комиссионное вознаграждение в том числе:	**4,720**	**4,443**
управляющему инвестиционным портфелем	3,825	3,600
кастодиану и регистратору	775	593
прочим лицам	120	250
Прочие расходы	17,867	13,935
Итого расходы	**152,784**	**143,248**
Невыясненные (ошибочно зачисленные) суммы	(8,908)	(1,985)
Возврат невыясненных (ошибочно) зачисленных сумм	(8,908)	1,728
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	**1,534,469**	**1,004,198**
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	**530,271**	**280,299**

Головной офис
Республика Казахстан, 050043,
г. Алматы, пр. Аль-Фараби 202
Т.: +7 (727) 399 80 00
E.: info@rbpartners.kz

Филиал в г. Нур-Султан
Республика Казахстан, Z05H9D8
г. Нур-Султан, ул., Мангилик ел 55/16,
с 3.1,офис 352
Т.: +7 (7172) 55 00 89
E.: astana@rbpartners.kz

www.rbpartners.kz
www.russellbedford.com