



Акционерное общество «First Heartland Capital»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2022 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет о финансовом положении	8
Отчет о движении денежных средств	9-10
Отчет об изменениях в собственном капитале	11
Примечания к финансовой отчетности	12-39
Дополнительная информация к финансовой отчетности	40-41



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

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

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Акционеру и Совету Директоров АО «First Heartland Capital»

Отчет по результатам аудита финансовой отчетности

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

Прочие сведения

Мы провели аудит с целью выражения мнения о финансовой отчетности в целом. Дополнительная информация к финансовой отчетности, состоящая из отчетов о чистых активах инвестиционных фондов и отчетов об изменениях в чистых активах инвестиционных фондов, находящихся под управлением Компании, представленная на страницах с 40 по 41, не является частью настоящей финансовой отчетности. Такая дополнительная информация была подготовлена руководством с целью выполнения требований Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденных Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан № 10 от 3 февраля 2014 года (с учетом изменений и дополнений).

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

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



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

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

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

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

В результате проведенных нами процедур установлено следующее:

- 1) в соответствии с требованиями, установленными законодательством Республики Казахстан в отношении паевых инвестиционных фондов, по отношению к активам, составляющим каждый из Фондов, велся отдельный забалансовый учет;
- 2) в течение 2022 года Компания ежемесячно проводила сверку данных своей системы внутреннего учета по Фондам с данными кастодианов;
- 3) в течение 2022 года Компания вела учет документов, относящихся к деятельности Фондов, путем ведения журналов, содержащих сведения, перечисленные в п. 46 Постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 3 февраля 2014 года № 10 «Об утверждении Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем» (с учетом изменений и дополнений);



АО «First Heartland Capital»

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Страница 4

- 4) для учета и хранения активов Фондов Компанией заключены кастодиальные договоры;
- 5) в течение 2022 года Компания ежемесячно составляла отчетность Фондов, следуя требованиям Постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 28 января 2016 года № 41 «Об утверждении Правил представления финансовой отчетности финансовыми организациями и организациями, осуществляющими микрофинансовую деятельность».

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

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

ТОО «КПМГ Аудит»

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

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

28 марта 2023 года

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

тыс. тенге	Примечание	2022 год	2021 год
Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки	4	91,066	24,497
Прочий процентный доход	4	731,497	706,617
Итого процентный доход		822,563	731,114
Комиссионные доходы	5	76	198
Комиссионные расходы	5	(45,852)	(41,875)
Чистый комиссионный расход		(45,776)	(41,677)
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	(5,717,178)	(105,797)
Чистый доход от курсовой переоценки финансовых активов и обязательств в иностранной валюте	7	2,432,671	626,704
Прочие доходы		158	807
(Кредитные убытки)/ восстановление кредитных убытков		(489)	451
Расходы на персонал	8	(274,111)	(371,783)
Общие и административные расходы	9	(72,646)	(103,584)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(2,854,808)	736,235
Расход по подоходному налогу	10	(528,366)	(118,355)
(Убыток)/прибыль и итого совокупный доход за год		(3,383,174)	617,880

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления АО «First Heartland Capital»:


 _____ Ким Владимир, Председатель Правления

 _____ Касымханова Карлыгаш, Главный бухгалтер



28 марта 2023 года

7

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

тыс. тенге	Приме- чание	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	11	375,007	2,059,426
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	27,609,397	29,545,698
Прочая дебиторская задолженность		1,186	1,257
Корпоративный подоходный налог		122,445	-
Основные средства и нематериальные активы		10,704	9,312
Прочие активы		4,034	5,833
Итого активы		28,122,773	31,621,526
Обязательства			
Корпоративный подоходный налог		-	116,300
Прочая кредиторская задолженность		6,081	9,735
Прочие обязательства		9,211	4,836
Итого обязательства		15,292	130,871
Капитал			
Акционерный капитал	13	29,976,087	29,976,087
(Накопленные убытки)/нераспределенная прибыль		(1,868,606)	1,514,568
Итого капитал		28,107,481	31,490,655
Итого капитал и обязательства		28,122,773	31,621,526

тыс. тенге	Примечание	2022 год	2021 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		818,139	685,722
Комиссии полученные		76	230
Комиссии выплаченные		(46,982)	(50,292)
Чистое поступление по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		394,359	491,334
Чистый отток по операциям с иностранной валютой		(7)	(12,829)
Расходы на персонал выплаченные		(269,736)	(522,100)
Прочие операционные расходы выплаченные		(71,894)	(95,984)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(661,747)	831,619
Прочая дебиторская задолженность		(127,481)	(1,215)
Прочие активы		1,799	(2,570)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		36,526	1,323,915
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(767,111)	(173,365)
Чистые денежные потоки, (использованные в)/полученные от операционной деятельности		(730,585)	1,150,550
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(4,472)	(4,300)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(4,472)	(4,300)

тыс. тенге	Приме- чание	2022 год	2021 год
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(735,057)	1,146,250
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(949,204)	71,095
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		(158)	451
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2,059,426	841,630
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	11	375,007	2,059,426

Акционерное общество «First Heartland Capital»
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

тыс. тенге	Акционерный капитал	Нераспределен- ная прибыль	Итого капитал
Остаток по состоянию на 1 января 2021 года	29,976,087	896,688	30,872,775
Общий совокупный доход за год			
Прибыль за год	–	617,880	617,880
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года	29,976,087	1,514,568	31,490,655
Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	29,976,087	1,514,568	31,490,655
Общий совокупный доход за год			
Убыток за год	–	(3,383,174)	(3,383,174)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	29,976,087	(1,868,606)	28,107,481

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «First Heartland Capital» (далее по тексту – «Компания») является дочерней организацией Акционерного общества «First Heartland Jusan Bank». Компания была учреждена 19 апреля 2018 года в форме Акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания осуществляет деятельность на основании лицензии № 3.1.4.14 от 3 сентября 2018 года, выданной Национальным Банком Республики Казахстан (далее по тексту – «НБРК»). Уполномоченным органом, регулирующим деятельность Компании, является Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее по тексту – «АРРФР»).

Основной деятельностью Компании является управление инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов, оказание консультационных услуг по вопросам деятельности на рынке ценных бумаг.

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, 050059, ул. Хаджи-Мукана, д. 45.

Деятельность Компании тесно связана с требованиями материнской организации, АО «First Heartland Jusan Bank» (далее «Акционер»). Информация по Акционеру и конечной контролирующей стороне, а также информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 18.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

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

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

В феврале 2022 года в связи с военным конфликтом между Российской Федерацией и Украиной ряд стран ввел санкции в отношении Российской Федерации. Влияние конфликта сказывается не только на экономической активности двух стран, но и на глобальной экономике. В результате введения санкций во многих странах мира возросли цены на сырьевые и продовольственные товары, нарушены установленные связи между поставками ресурсов, наблюдается инфляционное воздействие на цены, аналитики также прогнозируют экономические последствия для мировой промышленности.

Вышеуказанные события привели к решению Комитета по денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан о повышении базовой ставки от 9.75% годовых по состоянию на 31 декабря 2021 года до 16.75% годовых по состоянию на 31 декабря 2022 года.

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

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые отражены по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных отдельной финансовой отчетности

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

Все данные отдельной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге, если не указано иное.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой информации активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

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

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Классификация финансовых активов – см. Примечание 3(д)(i).
- Оценка справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – см. Примечание 19.

(д) Оценка справедливой стоимости

Ряд учетных политик и раскрытий Компании требует оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания максимально использует данные, наблюдаемые на рынке. Справедливая стоимость подразделяется на различные уровни в иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных, используемых в методах оценки, следующим образом:

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – исходные данные, помимо ценовых котировок Уровня 1, которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – исходные данные для активов и обязательств, которые не являются наблюдаемыми на рынке.

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть классифицированы на разных уровнях иерархии справедливой стоимости, тогда оценка справедливой стоимости полностью классифицируется на том же уровне иерархии справедливой стоимости, что и самый низкий уровень.

Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в течение которого произошли изменения.

Дополнительная информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, включена в Примечание 19 – справедливая стоимость финансовых активов и обязательств и классификация бухгалтерского учета.

3 Основные положения учетной политики

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

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Следующие обменные курсы были использованы Компанией при подготовке финансовой отчетности на конец года:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Доллары США	462.65	431.8

(б) Процентные доходы и расходы

(i) Эффективная ставка вознаграждения

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

«Эффективная ставка вознаграждения» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

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

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

(ii) Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

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

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

(iii) Расчет процентного дохода и расхода

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

(iv) Представление информации

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

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

Сумма прочих процентных доходов рассчитана с использованием метода эффективной процентной ставки, исключая затраты по сделке. Поскольку затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением производного финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не включаются в его первоначальную оценку, а относятся на расходы в момент возникновения, они не включаются в расчет эффективной процентной ставки по этому активу.

Процентные расходы, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

(v) Комиссионные доходы и расходы

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

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

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

(г) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают свободные остатки на брокерских счетах в АО «First Heartland Securities» и АО «First Heartland Jusan Invest» и текущих счетах в местных банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Компанией для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

(д) Финансовые инструменты**(i) Классификация****Финансовые активы**

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

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

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

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

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

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

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

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

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

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

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

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

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

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

При проведении оценки Компания принимает во внимание:

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

Реклассификации

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

Компания классифицирует финансовые обязательства как оцениваемые по амортизированной стоимости.

Классификация финансовых обязательств после их первоначального признания не подлежит изменению.

(ii) Прекращение признания

Финансовые активы

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

(е) Инвестиционные ценные бумаги

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

Сделки «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного РЕПО») отражаются в составе денежных средств и их эквивалентов в отчете о финансовом положении Компании. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

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

(ж) Акционерный капитал**(i) Простые акции**

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

(ii) Дивиденды

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

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

(з) Налогообложение

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

Текущий налог

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

Отложенный налог

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

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

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

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

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

(и) Активы, находящиеся в доверительном управлении

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

В июне 2020 года Компания зарегистрировала закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования «J1 Capital».

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

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

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

- *Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими из одной операции (Поправки к МСФО (IAS) 12);*
- *Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные (Поправки к МСФО (IAS) 1);*
- *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;*
- *Раскрытие учетной политики (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО);*
- *Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8).*

4 Процентный доход

тыс. тенге	2022 год	2021 год
Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной ставки		
Денежные средства средства и их эквиваленты	91,066	24,497
Итого процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки	91,066	24,497
Прочий процентный доход		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	731,497	706,617
Итого прочий процентный доход	731,497	706,617
	822,563	731,114

5 Чистый комиссионный расход

тыс. тенге	2022 год	2021 год
Комиссионные доходы		
Комиссионные доходы от управления активами	76	198
Комиссионные расходы		
Комиссии за брокерские услуги	(45,687)	(41,722)
Прочее	(165)	(153)
Комиссионные расходы	(45,852)	(41,875)
Чистый комиссионный расход	(45,776)	(41,677)

6 Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток

тыс. тенге	2022 год	2021 год
Корпоративные акции	10,332	51,659
Структурные ноты	-	(1,405)
ETF	(4,399)	7,594
Казначейские облигации США	(8,779)	-
Государственные долговые инструменты	(47,228)	(7,859)
Паи	(71,546)	122,796
Корпоративные облигации	(5,595,558)	(278,582)
	(5,717,178)	(105,797)

7 Чистый доход от курсовой переоценки финансовых активов и обязательств в иностранной валюте

тыс. тенге	2022 год	2021 год
Курсовые разницы, нетто	2,432,678	639,533
Расходы от обмена валюты	(7)	(12,829)
	2,432,671	626,704

8 Расходы на персонал

тыс. тенге	2022 год	2021 год
Вознаграждения работникам	249,765	326,780
Налоги и отчисления по заработной плате	24,346	45,003
	274,111	371,783

9 Общие и административные расходы

тыс. тенге	2022 год	2021 год
Профессиональные услуги	23,385	20,353
Информационно-технические расходы	23,066	20,646
Расходы по операционной аренде	9,631	26,012
Обслуживание компьютеров и программного обеспечения	4,583	11,529
Износ и амортизация	3,080	4,971
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	793	151
Материалы	571	2,097
Представительские расходы	360	2,159
Ремонт и обслуживание	112	4,821
Командировочные расходы	-	3,054
Прочее	7,065	7,791
	72,646	103,584

10 Расход по подоходному налогу

тыс. тенге	2022 год	2021 год
Расход по текущему корпоративному подоходному налогу	(528,366)	(133,994)
Возникновение и восстановление временных разниц	31,078	29,844
Непризнанные отложенные налоговые активы	(31,078)	(14,205)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(528,366)	(118,355)

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

Сверка между расходами по корпоративному подоходному налогу, отраженными в данной финансовой отчетности, и (убытком)/прибылью до учёта расхода по корпоративному подоходному налогу, умноженным на нормативную ставку налога за годы, закончившиеся 31 декабря, выглядит следующим образом:

тыс. тенге	2022 год	%	2021 год	%
(Убыток)/прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	(2,854,808)	100.0	736,235	100.0
(Доход)/расход по корпоративному подоходному налогу, рассчитанный по нормативной ставке	(570,962)	20.0	147,247	20.0
Необлагаемый налогом процентный доход	(52,868)	1.9	(54,972)	(7.5)
Невычитаемые расходы по кредитным убыткам	98	(0.02)	(83)	(0.01)
Непризнанные отложенные налоговые активы	45,283	(1.6)	14,205	1.9
Невычитаемые расходы по отрицательной переоценке финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	1,112,243	(38.96)	-	-
Прочие (необлагаемые доходы) / невычитаемые расходы	(5,428)	0.2	11,958	1.6
Расходы по корпоративному подоходному налогу	528,366	(18.5)	118,355	16.1

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

Отложенные налоговые активы и обязательства

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2022 года, а также их движение за соответствующий год, включают в себя следующее:

тыс. тенге	1 января 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2022 года
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14,568	29,332	43,900
Основные средства и нематериальные активы	(363)	(96)	(459)
Прочие обязательства	-	1,842	1,842
Чистый налоговый актив/ (обязательство)	14,205	31,078	45,283
Непризнанный налоговый актив	(14,205)	(31,078)	(45,283)
Чистый налоговый актив/ (обязательство) после вычета непризнанного налогового актива	-	-	-

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2021 года, а также их движение за соответствующий год, включают в себя следующее:

тыс. тенге	1 января 2021 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2021 года
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(46,325)	60,893	14,568
Основные средства и нематериальные активы	(300)	(63)	(363)
Прочие обязательства	30,986	(30,986)	-
Чистый налоговый актив/ (обязательство)	(15,639)	29,844	14,205
Непризнанный налоговый актив	-	(14,205)	(14,205)
Чистый налоговый актив/ (обязательство) после вычета непризнанного налогового актива	(15,639)	15,639	-

11 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Договоры «обратного РЕПО»	130,185	1,722,281
Денежные средства на брокерских счетах	225,590	327,368
Текущие счета в коммерческих банках	20,088	10,475
	375,863	2,060,124
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(856)	(698)
Денежные средства и их эквиваленты	375,007	2,059,426

тыс. тенге	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Стадия 1	Итого	Стадия 1	Итого
	12-мес. ECL		12-мес. ECL	
Денежные средства и их эквиваленты				
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	130,185	130,185	1,722,344	1,722,344
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	153	153	10,412	10,412
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	19,922	19,922	-	-
- без кредитного рейтинга	225,603	225,603	327,368	327,368
	375,863	375,863	2,060,124	2,060,124
Оценочный резерв под убытки	(856)	(856)	(698)	(698)
Всего	375,007	375,007	2,059,426	2,059,426

Денежные средства и их эквиваленты без кредитного рейтинга представляют собой остатки на брокерских счетах у связанных сторон, АО «First Heartland Securities» и АО «First Heartland Jusan Invest».

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

По состоянию на 31 декабря 2022 года справедливая стоимость финансовых активов, обеспечивающих договоры «обратного РЕПО», которые Компании не разрешено продавать или перекупать при отсутствии дефолта, составляет 130,618 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 1,722,554 тыс. тенге).

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

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены следующими финансовыми инструментами:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Государственные долговые инструменты		
Дисконтные ноты Национального Банка Республики Казахстан	2,009,947	1,147,078
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	1,148,159	1,142,207
Итого государственные долговые инструменты	3,158,106	2,289,285
Международные долговые инструменты		
Казначейские облигации США	13,143,713	-
Итого международные долговые инструменты	13,143,713	-
Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от «A+» до «A-»	1,356,290	5,981,787
- с кредитным рейтингом от «BBB» до «BBB+»	5,290,063	18,057,185
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	-	911,758
- без кредитного рейтинга	2,750,962	-
Итого корпоративные облигации	9,397,315	24,950,730
Итого долговые инструменты	25,699,134	27,240,015
Долевые инструменты		
Паи	1,043,359	1,540,932
Корпоративные акции	685,554	640,690
Биржевые инвестиционные фонды (ETF)	181,350	124,061
Итого долевые инструменты	1,910,263	2,305,683
	27,609,397	29,545,698

По состоянию на 31 декабря 2022 года, корпоративные облигации без кредитного рейтинга представляют собой еврооблигации российских эмитентов на общую сумму 2,750,962 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 0 тенге), находящихся под санкциями.

По состоянию на 31 декабря 2022 года, финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, балансовой стоимостью 381,463 тыс. тенге являются просроченными от 63 до 290 дней (31 декабря 2021 года: не являются просроченными).

В таблице представлена информация о кредитном качестве, основанном на кредитных рейтингах эмитентов, представленных в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard&Poor's», или рейтингов других агентств, переведенных в шкалу «Standard&Poor's».

13 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 29,038,253 простых акций (31 декабря 2021 года: 29,038,253 простых акций).

(б) Дивиденды

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

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

14 Управление рисками

Управление рисками имеет фундаментальное значение для бизнеса Компании и является важным элементом деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, присущими деятельности Компании.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

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

(б) Рыночный риск

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

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

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

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

Большинство финансовых активов и обязательств Компании, по которым начисляются проценты, имеют фиксированную процентную ставку. Компания контролирует процентную маржу и, следовательно, не считает себя подверженной значительному риску изменения процентных ставок или косвенному риску движения денежных средств.

Риск изменения ставок вознаграждения

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

Средние ставки вознаграждения

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

	Средние ставки вознаграждения, %			
	2022 год		2021 год	
	Тенге	Долл. США	Тенге	Долл. США
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	16.50	-	9.9	-
Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16.30	3.42	8.98	1.77

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставок вознаграждения

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год и капитала Компании к изменению рыночных ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по процентным активам, действующих по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года) представлен следующим образом:

Анализ чувствительности потоков

тыс. тенге	2022 год		2021 год	
	Прибыль или убыток	Собствен- ный капитал	Прибыль или убыток	Собствен- ный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	104,712	104,712	50,184	50,184
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(104,712)	(104,712)	(50,184)	(50,184)

Анализ чувствительности справедливой стоимости долговых финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения

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

тыс. тенге	2022 год		2021 год	
	Прибыль или убыток	Собствен- ный капитал	Прибыль или убыток	Собствен- ный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(132,469)	(132,469)	(355,314)	(355,314)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	114,733	114,733	344,558	344,558

(в) Валютный риск

У Компании имеются активы, выраженные в нескольких иностранных валютах.

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

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

Долл. США	2022 год	2021 год
	тыс. тенге	тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	232,894	308,614
Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23,689,187	26,092,937
Прочая дебиторская задолженность	1,070	1,215
Всего активов	23,923,151	26,402,766
Чистая позиция	23,923,151	26,402,766

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

тыс. тенге	2022 год		2021 год	
	Прибыль или убыток	Собствен- ный капитал	Прибыль или убыток	Собствен- ный капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	3,827,704	3,827,704	4,224,443	4,224,443
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(956,926)	(956,926)	(1,056,111)	(1,056,111)

(г) Прочие ценовые риски

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

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

тыс. тенге	2022 год		2021 год	
	Прибыль или убыток	Собствен- ный капитал	Прибыль или убыток	Собствен- ный капитал
10% рост котировок ценных бумаг	191,026	191,026	230,568	230,568
10% снижение котировок ценных бумаг	(191,026)	(191,026)	(230,568)	(230,568)

(д) Кредитный риск

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

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

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

тыс. тенге	2022 год	2021 год
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	375,007	2,059,426
Прочая дебиторская задолженность	1,186	1,257
Всего максимального уровня подверженности кредитному риску	376,193	2,060,683

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных финансовых инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

Компания получает и принимает обеспечение в виде денежных средств и ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении сделок «обратного РЕПО».

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

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

тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	
	Полные суммы признанных финансовых активов	Чистая сумма финансовых активов в отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты (включая денежное обеспечение)	Чистая сумма
Виды финансовых активов				
Сделки «обратного РЕПО»	130,185	-	130,185	(130,185)
				-

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

тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	
	Полные суммы признанных финансовых активов	Чистая сумма финансовых активов в отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты (включая денежное обеспечение)	Чистая сумма
Виды финансовых активов				
Сделки «обратного РЕПО»	1,722,281	-	1,722,281	(1,722,281)
				-

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

(е) Риск ликвидности

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

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

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

тыс. тенге	В течение 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	375,007	-	-	-	-	375,007
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,991,156	10,319,777	5,131,675	4,256,526	1,910,263	27,609,397
Прочая дебиторская задолженность	1,186	-	-	-	-	1,186
Корпоративный подоходный налог	-	-	122,445	-	-	122,445
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	10,704	10,704
Прочие активы	-	-	4,034	-	-	4,034
Всего активов	6,367,349	10,319,777	5,258,154	4,256,526	1,920,967	28,122,773
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Прочая кредиторская задолженность	6,081	-	-	-	-	6,081
Прочие обязательства	-	-	9,211	-	-	9,211
Всего обязательств	6,081	-	9,211	-	-	15,292
Чистая позиция	6,361,268	10,319,777	5,248,943	4,256,526	1,920,967	28,107,481

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

тыс. тенге	В течение 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	2,059,426	–	–	–	–	2,059,426
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	3,123,982	11,253,972	12,862,061	2,305,683	29,545,698
Прочая дебиторская задолженность	1,257	–	–	–	–	1,257
Основные средства и нематериальные активы	–	–	–	–	9,312	9,312
Прочие активы	–	–	5,833	–	–	5,833
Всего активов	2,060,683	3,123,982	11,259,805	12,862,061	2,314,995	31,621,526
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Корпоративный подоходный налог	–	–	116,300	–	–	116,300
Прочая кредиторская задолженность	9,735	–	–	–	–	9,735
Прочие обязательства	–	–	4,836	–	–	4,836
Всего обязательств	9,735	–	121,136	–	–	130,871
Чистая позиция	2,050,948	3,123,982	11,138,669	12,862,061	2,314,995	31,490,655

15 Управление капиталом

АРРФР устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании.

Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве составляющих капитала. На сегодняшний день, в соответствии с требованиями АРРФР, компании по управлению инвестиционным портфелем должны поддерживать норматив отношения величины ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно- установленной минимальной величине капитала выше определенного минимального уровня.

По состоянию на 31 декабря 2022 года минимальный уровень составлял 1 (в 2021 году: 1). По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, норматив достаточности капитала Компании соответствовал нормативно установленному уровню. По состоянию на 31 декабря 2022 года соотношение ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно установленному минимальному капиталу составляет 103.18 (31 декабря 2021 года: 132.78).

16 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республики Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Республики Казахстан. Компания не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Компании или в иных случаях, относящихся к ее деятельности. До того момента, пока Компания не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Судебные разбирательства

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

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Казахстан будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение может быть существенным.

17 Услуги по доверительному управлению

Управление фондами и услуги по доверительному управлению

Компания оказывает услуги по доверительному управлению активами паевых инвестиционных фондов, физических лиц и юридических лиц. В июне 2020 года Компания зарегистрировала закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования (ЗПИФРИ) «J1 Capital», паи которого были размещены 1 июля 2020 года. Согласно правилам данного фонда, Компания осуществляет доверительное управление активами фонда и инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты.

Денежные средства держателей паев, на которые были приобретены паи ЗПИФРИ «J1 Capital» представляют собой активы, находящиеся в управлении у Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года и составляют 5,160 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 5,076 тыс. тенге). Компания получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг (Примечание 5). Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами Компании и, соответственно, не отражены в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов.

18 Операции между связанными сторонами

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

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

(а) Конечная контролирующая сторона

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов единственным акционером Компании является АО «First Heartland Jusan Bank» (далее «Акционер»).

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

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

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

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

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

Согласно пп. 2) ст. 3 Закона «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам реализации отдельных поручений Главы государства», указанные лица обязаны в течение 30 календарных дней со дня введения в действие подпункта 2) пункта 14 статьи 1 данного Закона (введено в действие с 01 января 2023 года) привести свою деятельность в соответствие с требованиями, установленными статьей 17-1 Закона Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», путем подачи соответствующих заявлений и документов на приобретение статуса крупного участника (банковского холдинга) либо уменьшить количество принадлежащих им прямо или косвенно акций банка до уровня, ниже установленного статьей 17-1 Закона Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан».

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

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

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

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

(б) Операции со связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2022 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с участием связанных сторон за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, представлены следующим образом:

тыс. тенге	Акционер	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны*
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	19,897	6,535	-	218,223
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	46
Обязательства				
Прочая кредиторская задолженность	42	23	-	2,581

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

тыс. тенге	Акционер	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны*
Комиссионные доходы	-	-	-	76
Комиссионные расходы	-	351	-	45,347
Чистый (расход) / доход от курсовой переоценки финансовых активов и обязательств в иностранной валюте	(658,012)	18,624	-	(309,836)
Общие и административные расходы	141	-	-	8,213
Расходы на персонал	-	-	156,295	-

* Прочие связанные стороны представляют балансы АО «First Heartland Securities», материнской компании Акционера, и ЗПИФРИ «J1 Capital».

По состоянию на 31 декабря 2021 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с участием связанных сторон за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, представлены следующим образом:

тыс. тенге	Акционер	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны*
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	10,404	113,584	-	213,093
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	43
Обязательства				
Прочая кредиторская задолженность	2,787	37	-	3,700

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

тыс. тенге	Акционер	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны*
Комиссионные доходы	-	-	-	198
Комиссионные расходы	-	28,424	-	13,298
Чистый расход от курсовой переоценки финансовых активов и обязательств в иностранной валюте	6,916	-	-	-
Общие и административные расходы	25,663	2,114	2,606	538
Расходы на персонал	-	-	143,822	-

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

тыс. тенге	2022 год	2021 год
Заработная плата и прочие выплаты	142,016	121,204
Социальный налог и прочие социальные отчисления	13,539	22,618
Обязательства по вознаграждениям персоналу	740	-
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	156,295	143,822

19 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

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

тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Учитываемые по амортизированной стоимости	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	375,007	375,007	375,007
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27,609,397	-	27,609,397	27,609,397
Прочая дебиторская задолженность	-	1,186	1,186	1,186
Всего финансовые активы	27,609,397	376,193	27,985,590	27,985,590
Прочая кредиторская задолженность	-	6,081	6,081	6,081
Всего финансовые обязательства	-	6,081	6,081	6,081

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

тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Учитываемые по амортизированной стоимости	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	–	2,059,426	2,059,426	2,059,426
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29,545,698	–	29,545,698	29,545,698
Прочая дебиторская задолженность	–	1,257	1,257	1,257
Всего финансовые активы	29,545,698	2,060,683	31,606,381	31,606,381
Прочая кредиторская задолженность	–	9,735	9,735	9,735
Всего финансовые обязательства	–	9,735	9,735	9,735

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

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

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

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

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.

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

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

- проверку наблюдаемых котировок;
- ежеквартальную проверку в отношении наблюдаемых рыночных сделок;
- анализ и изучение существенных еженедельных изменений в оценках;
- в случае использования информации третьих лиц, включая информацию о ценах и рыночных котировках брокеров, для оценки справедливой стоимости Главный бухгалтер оценивает и документирует подтверждения, полученные от третьих лиц, в целях подтверждения заключения о том, что подобные оценки соответствуют требованиям МСФО.

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании, не отражаемых по справедливой стоимости, примерно равна их балансовой стоимости.

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

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15,366,907	9,491,528	2,750,962	27,609,397

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

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25,715,481	3,830,217	–	29,545,698

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

тыс. тенге	Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Сальдо на 1 января 2022 года	-
Перевод из Уровня 1	7,263,571
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(4,512,609)
Сальдо на 31 декабря 2022 года	2,750,962

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

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

	Справедливая стоимость финансовых активов	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Обоснованное отклонение	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
31 декабря 2022 года	2,750,962	Метод наличных цен базы данных ценных бумаг	Спреды между спросом и предложением	+/-0.34%	18,322

АО «First Heartland Capital»

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

Дополнительная информация о паевых инвестиционных фондах в соответствии с Правилами осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденных Постановлением Национального Банка Республики Казахстан № 10 от 3 февраля 2014 года.

Ниже представлена финансовая информация о паевых инвестиционных фондах, которые управляются АО «First Heartland Capital» (далее - «Компания»). Указанные суммы представляют собой средства клиентов.

В июне 2020 года Компания создала закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования «J1 Capital».

Отчет о чистых активах ЗПИФРИ «J1 Capital».

тыс. тенге	<u>31 декабря 2022 года не аудировано</u>	<u>31 декабря 2021 года не аудировано</u>
Активы		
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	5,160	5,076
Итого активы	<u>5,160</u>	<u>5,076</u>
Обязательства		
Кредиторская задолженность	39	9
Итого обязательства	<u>39</u>	<u>9</u>
Чистые активы ЗПИФРИ «J1 Capital»	<u>5,121</u>	<u>5,067</u>

Отчет об изменениях в чистых активах ЗПИФРИ «J1 Capital».

тыс. тенге	<u>2022 год не аудировано</u>	<u>2021 год не аудировано</u>
Чистые активы на начало года	<u>5,067</u>	<u>30,297</u>
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	519	-
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	(25,159)
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	73
Чистый расход от переоценки ценных бумаг	-	(174)
Чистый доход от операций с иностранной валютой	-	404
Комиссионные расходы по управлению активами	(77)	(203)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(334)	(4)
Прочие комиссионные расходы	(54)	(156)
Прочие расходы	-	(11)
Изменение в чистых активах за год	<u>54</u>	<u>(25,230)</u>
Чистые активы на конец года	<u>5,121</u>	<u>5,067</u>

По состоянию на 31 декабря 2022 года стоимость пая составляла 1,024 тенге (не аудировано) (31 декабря 2021 года: 1,013 тенге, не аудировано). Номинальная стоимость пая – 1,000 тенге.

В течение 2022 и 2021 годов Компания оказывала услуги корпоративным клиентам по управлению активами. Компания инвестировала средства, полученные в доверительное управление, в различные финансовые инструменты в соответствии с договором доверительного управления активами и инвестиционной декларацией фонда. Компания ведет учет активов, находящихся в доверительном управлении, в соответствии с МСФО и требованиями законодательства Республики Казахстан. Компания не подвержена кредитному риску в отношении данных активов.

Ведение учета и составление отчетности в отношении активов закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «J1 Capital», переданных (принятых) в инвестиционное управление Компании осуществляется в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.