

# Частная компания «Finaccord Limited»

## Финансовая отчетность

подготовленная в соответствии с МСФО.  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

Астана 2024



## СОДЕРЖАНИЕ

### Отчет независимых аудиторов

#### Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении.....	1
Отчет о доходах и расходах и прочем совокупном доходе.....	2
Отчет о движении денежных средств.....	3
Отчет об изменениях в собственном капитале.....	4

#### Примечания к финансовой отчетности и основные положения учетной политики

1. Общая информация.....	5
2. Основы подготовки финансовой отчетности.....	5
3. Приобретенные облигации.....	7
4. Займы выданные.....	7
5. Денежные средства.....	8
6. Капитал.....	8
7. Размещенные облигации.....	9
8. Займы полученные.....	10
9. Подоходный налог.....	11
10. Финансовые доходы.....	11
11. Финансовые расходы.....	12
12. Сверка убытка до налогообложения с чистым выбытием денежных средств от операционной деятельности.....	12
13. Цели и политика управления финансовыми рисками.....	12
14. Условные и потенциальные обязательства.....	15
15. Операции со связанными сторонами.....	16
16. Основные положения учетной политики.....	17
17. События после отчетного периода.....	19

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Собственнику Частной компания «Finaccord Limited»

### *Мнение*

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Частной компании «Finaccord Limited» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчета о доходах и расходах и прочем совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности и основных положений учетной политики.

По нашему мнению, представленная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

### *Основание для выражения мнения*

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана ниже в разделе нашего отчета «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности». Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы уверены, что аудиторские доказательства, полученные нами, являются достаточными и надлежащими, чтобы представлять собой основу для нашего мнения.

### *Ключевые вопросы аудита*

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Мы определили следующий ключевой вопрос, о котором необходимо сообщить в нашем отчете:

#### **Справедливая стоимость приобретенных и размещенных облигаций**

**Риск** Компания в течение отчетного периода приобрела и продала облигации сторонам, находящимся под общим контролем. Указанные облигации были дисконтированы по рыночной ставке до чистой приведенной стоимости будущих денежных потоков, отражающей справедливую стоимость облигаций на момент их получения и выдачи. Ключевые допущения, использованные руководством Компании при анализе кредитных рисков и ставок дисконтирования по видам инструментов основаны на оценках руководства и являются источником неопределенности.



### *Ключевые вопросы аудита, продолжение*

**Наши меры** Наши аудиторские процедуры в этой области включали следующее:

- Оценка обоснованности допущений, используемых руководством при оценке превалирующих рыночных процентных ставок для аналогичных инструментов с аналогичным кредитным рейтингом.
- Подтверждение наступления (не наступления) событий, связанных с денежными потоками, включая потенциальные изменения денежных потоков и соответствующее влияние на ставку дисконтирования;
- Проверка приемлемости и полноты раскрытия информации, касающейся справедливой стоимости займов.

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

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Компании считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных недобросовестными действиями или ошибкой.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать свою деятельность на основе непрерывности, 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 имеет намерения 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 контроль над процессом подготовки финансовой отчетности.

### *Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*

Целью нашего аудита является получение достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибки, и выпуск отчета независимых аудиторов, содержащего наше мнение. Достаточная уверенность является высокой степенью уверенности, но не гарантирует того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда определит существенные искажения, если они существуют. Искажения могут возникать по причине недобросовестных действий или ошибки, и они рассматриваются как существенные, если, отдельно от других или в совокупности, могут повлиять на экономические решения пользователей финансовой отчетности, принимаемые на основании этой финансовой отчетности.

В рамках нашего аудита в соответствии с МСА мы используем профессиональное суждение и руководствуемся принципом профессионального скептицизма при планировании и проведении аудита. Мы также:

- Определяем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности в результате недобросовестных действий или ошибки, разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски, и получаем достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения, возникшего по причине недобросовестных действий, является более высоким в сравнении с риском необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать в себя сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.



### Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности, продолжение

- Изучаем систему внутреннего контроля для использования в процессе аудита с целью разработки приемлемых в сложившейся ситуации аудиторских процедур, 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 выводы о правомерности применения руководством принципа непрерывности деятельности и, основываясь на полученных аудиторских доказательствах, о том, имеет ли место существенная неопределенность в связи с событиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность на основе непрерывности. В случае, когда мы считаем, что существенная неопределенность существует, мы должны в нашем аудиторском отчете привлечь внимание к соответствующим примечаниям в финансовой отчетности либо, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных на дату нашего отчета. Однако будущие события или условия могут повлиять на способность Компании продолжать свою деятельность на основе непрерывности.
- Оцениваем общее представление, структуру и содержание финансовой отчетности, включая раскрытия информации, а также обеспечение достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за управление Компанией, о планируемом объеме и сроках аудита, а также о существенных аудиторских замечаниях, выявленных в ходе аудита, в том числе о существенных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за управление Компанией, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из вопросов, представленных лицам, отвечающим за управление Компанией, мы выделяем наиболее значимые для аудита финансовой отчетности текущего периода и, следовательно, являющиеся ключевыми вопросами аудита. Мы раскрываем данные вопросы в нашем аудиторском отчете, если этого не запрещают законодательные требования или, в исключительно редких случаях, если мы понимаем, что какой-либо вопрос не должен отражаться в нашем отчете ввиду нежелательных последствий, которые, как обоснованно ожидается, превысят общественный интерес к его раскрытию.

Утверждаю

Серик Кожикенов  
Аудитор, квалификационное свидетельство  
№ 0000557 от 24 декабря 2003 года  
Исполнительный директор  
ТОО «Moore Kazakhstan»  
15 апреля 2024 года



Нурман Жиенбай  
Директор по аудиту



Государственная лицензия № 23023540 на занятие аудиторской деятельностью, выданная 27 октября 2023 года Министерством финансов Республики Казахстан

тыс. тенге

**АКТИВЫ**

**Внеоборотные активы**

Приобретенные облигации

Займы выданные

Текущие активы

Приобретенные облигации

Займы выданные

Авансы выданные и прочие текущие активы

Денежные средства

**ВСЕГО АКТИВЫ**

**КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

**Капитал**

Уставный капитал

Нераспределенный доход

**Долгосрочные обязательства**

Размещенные облигации

Отложенное налоговое обязательство

**Текущие обязательства**

Размещенные облигации

Займы полученные

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Подоходный налог к уплате

**ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

**ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Прим.	2023	2022
3	173,202,304	—
4	55,963,138	58,629,168
	<b>229,165,442</b>	<b>58,629,168</b>
3	3,784,640	—
4	2,805,462	3,963,263
	21,392	5,885
5	1,056,653	3,390
	<b>7,668,147</b>	<b>3,972,538</b>
	<b>236,833,589</b>	<b>62,601,706</b>
6	9,533	9,533
	14,831,104	2,956,383
	<b>14,840,637</b>	<b>2,965,916</b>
7	213,754,300	—
9(6)	3,462,913	694,288
	<b>217,217,213</b>	<b>694,288</b>
7	3,520,211	—
8	314,684	58,768,187
	600,718	2,261
	340,126	171,054
	<b>4,775,739</b>	<b>58,941,502</b>
	<b>221,992,952</b>	<b>59,635,790</b>
	<b>236,833,589</b>	<b>62,601,706</b>

Данная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 15 апреля 2024 года и подписана от его имени:

  
Игорь Пахомов  
Директор  
Частная компания «Finaccord Limited»



тыс. тенге		за период, с 14 сентября по 31 декабря	
	Прим.	2023	2022 года
Общеадминистративные расходы		(239,341)	(18,713)
Финансовые доходы	10	15,997,429	913,423
Финансовые расходы	11	(14,219,343)	(587,653)
Доход (убыток) от курсовой разницы		301,227	(145,881)
<b>Доход до налогообложения</b>		<b>1,839,972</b>	<b>161,176</b>
Экономия (расходы) по подоходному налогу	9(a)	181,620	(133,232)
<b>Чистый доход за год</b>		<b>2,021,592</b>	<b>27,944</b>
<b>Общий совокупный доход за год</b>		<b>2,021,592</b>	<b>27,944</b>

тыс. тенге	Прим.	2023	за период, с 14 сентября по 31 декабря 2022 года
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Поступление денежных средств от покупателей		52,111	–
Денежные средства уплаченные работникам		(5,540)	(157)
Прочие налоги уплаченные		(29,866)	(36)
Денежные средства уплаченные поставщикам		(2,208,476)	(10,138)
Денежные средства от операционной деятельности до выплаты процентов и подоходного налога	12	(2,191,771)	(10,331)
Проценты уплаченные		(6,452,992)	(223,440)
Проценты полученные		11,685	–
Подоходный налог уплаченный		(192,612)	–
<b>Чистые денежные средства использованные в операционной деятельности</b>		<b>(8,825,690)</b>	<b>(233,771)</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Приобретение облигаций	3	(202,651,534)	–
Поступления от погашения облигаций	3	22,721,625	–
Предоставление займов	4	(57,487,250)	(60,488,713)
Погашение займов выданных	4	54,892,800	–
Проценты полученные	3,4	16,758,356	–
<b>Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(165,766,003)</b>	<b>(60,488,713)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Выпуск акций	6(a)	–	9,533
Размещение облигаций	7	255,390,104	–
Погашение облигаций	7	(22,721,625)	–
Поступления по займам	8	299,471	60,716,340
Погашение займов	8	(58,163,079)	–
Дивиденды, выплаченные собственникам	6(в)	(3,309,210)	–
<b>Чистые денежные средства от финансовой деятельности</b>		<b>171,495,661</b>	<b>60,725,873</b>
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств		(3,096,032)	3,389
Эффект изменения обменного курса на денежные средства		4,149,295	1
Денежные средства на начало периода		3,390	–
<b>Денежные средства на конец периода</b>	5	<b>1,056,653</b>	<b>3,390</b>

#### Неденежные операции

тыс. тенге	Прим.	2023	за период, с 14 сентября по 31 декабря 2022
Признание дисконта и обесценения по приобретенным и размещенным облигациям	3,7	16,440,593	–
Отложенный налог по операциям с собственником	9(б)	3,290,584	(732,110)
Комиссии за организацию облигаций	3,7	2,535,870	–
Признание справедливой стоимости займов выданных	4	135,335	(5,193,213)
Изменение обесценения займа выданного	4	(147,665)	1,451,343
Удержанный КПН у источника выплаты		23,406	–
Признание справедливой стоимости займов полученных	8	–	(452,643)



**Частная компания «Finaccord Limited»**  
**Отчет об изменениях в собственном капитале**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2023 года**

тыс. тенге

**На 14 сентября 2022 (дата основания)**

Чистый доход за год

Взносы в уставный капитал

Операции с компаниями под общим контролем,  
за вычетом подоходного налога

**На 31 декабря 2022**

Чистый доход за год

Операции с компаниями под общим контролем,  
за вычетом подоходного налога

Дивиденды объявленные

**На 31 декабря 2023**

Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенный доход	Итого
	-	-	-
	-	27,944	27,944
6(а)	9,533	-	9,533
6(б)	-	2,928,439	2,928,439
	<b>9,533</b>	<b>2,956,383</b>	<b>2,965,916</b>
	-	2,021,592	2,021,592
6(б)	-	13,162,339	13,162,339
6(в)	-	(3,309,210)	(3,309,210)
	<b>9,533</b>	<b>14,831,104</b>	<b>14,840,637</b>

## 1. Общая информация

### (а) Организация и деятельность

Частная компания «Finaccord Limited» (далее – «Компания») – частная компания, зарегистрированная 14 сентября 2022 года в соответствии с правом Международного финансового центра «Астана» Республики Казахстан. На дату утверждения данной финансовой отчетности собственником Компании является г-н Новачук О.Н., гражданин Республики Казахстан (см. примечание 12).

Основной офис Компании зарегистрирован и расположен по адресу: Казахстан, г. Астана, ул. Сауран 17, офис 1. Компания занимается нерегулируемой инвестиционной деятельностью и управлением собственными инвестициями, включая инвестиции акционера.

### (б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Компании в основном сосредоточена в Казахстане. Следовательно, Компания подвержена страновому риску, являющемуся экономическим, политическим и социальным рисками, присущими ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски включают в себя вопросы, вытекающие из политики правительства, экономических условий, введений или изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний валютных курсов и обеспечения выполнения договорных прав.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценок руководства.

## 2. Основы подготовки финансовой отчетности

### (а) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»), и интерпретациями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КРМФО») СМСФО.

### (б) Принцип непрерывности

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность на основе непрерывности.

Руководство оценило финансовое положение Компании и полагает, что имеется необходимое финансирование для удовлетворения ожидаемых потребностей Компании в денежных потоках. Руководство продолжает применять принцип непрерывности деятельности при подготовке данной финансовой отчетности.

### (в) Основы измерения

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости.

### (г) Функциональная валюта и валюта презентации

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Компании, а также валютой представления данной финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч (далее – «тыс. тенге»).

### (д) Принятие новых стандартов и разъяснений

Следующие стандарты и поправки вступили в силу с 1 января 2023 года:

- МСФО 17 «Договоры страхования»;
- Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим в результате одной операции (поправки к МСБУ 12);
- Международная налоговая реформа – Типовые правила второго компонента (поправки к МСБУ 12);
- Определение бухгалтерских оценок (поправки к МСБУ 8);
- Раскрытие информации об учетной политике (поправки к МСБУ 1).

Перечисленные выше стандарты и поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

## 2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

### (е) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

При подготовке данной финансовой отчетности Компания досрочно не применяла новые опубликованные, но еще не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним. Не ожидается, что данные стандарты и разъяснения окажут существенное воздействие на финансовую отчетность Компании.

### (ж) Использование расчетных оценок и допущений

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство Компании использует профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки в отношении отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Суждения основаны на осведомленности руководства об определенных фактах и обстоятельствах, относящихся к предыдущему опыту. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно 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.

В следующих примечаниях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности. Тем не менее, руководство не ожидает значительного изменения стоимости активов и обязательств, на которые воздействуют эти факторы, в течение следующих 12 месяцев в разумно возможном диапазоне, если не оговорено иначе.

- Примечание 3 – Приобретенные облигации. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости облигаций на основании рыночных ставок по облигациям;
- Примечание 4 – Займы выданные. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости займов на основании рыночных ставок по займам;
- Примечание 7 – Размещенные облигации. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости облигаций на основании рыночных ставок по облигациям;
- Примечание 8 – Займы полученные. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости займов на основании рыночных ставок по займам;
- Примечание 9 – Подоходный налог. Руководство сделало оценку полноты налоговых обязательств, которые могут быть проверены налоговыми органами и времени реализации временных разниц;
- Примечание 13 – Цели и политика управления финансовыми рисками. Анализ справедливой стоимости основан на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования;
- Примечание 14 – Условные и потенциальные обязательства. Данное раскрытие требует от руководства оценки обязательств и определение вероятности оттока денежных средств в будущем.

### (з) Сравнительные данные

При изменении формата представления финансовой отчетности в течение года в сравнительные данные вносятся соответствующие изменения для приведения их в соответствие с новым форматом представления. Так, дополнительный оплаченный капитал был реклассифицирован в состав нераспределенной прибыли.

### 3. Приобретенные облигации

В течение первого полугодия 2023 года Компания выкупила купонные облигации эмитента горнорудной промышленности Казахстана на общую сумму 445,500 тыс. долларов США сроком на 5 лет, стоимостью 100 тыс. долларов США каждая, из которых облигации в размере 245,500 тыс. долларов США и 200 тыс. долларов США со ставкой купонного вознаграждения 6.5% и 7.5% годовых соответственно, с выплатой купона каждые полгода.

В течение второго полугодия 2023 года эмитент заявил о погашении облигаций на сумму 47,500 тыс. долларов США со ставкой купонного вознаграждения 6.5% годовых.

При оценке справедливой стоимости финансовых активов, будущая стоимость облигаций включает себя сумму долга, вознаграждения к получению, дисконт (при покупке облигаций), затраты по сделке (комплексная проверка инвестиций) и приводится к моменту приобретения по рыночной эффективной годовой ставке.

Дисконт и резерв на ожидаемые кредитные убытки при первоначальном признании займа в размере 3,828,941 тыс. тенге за вычетом налога 765,788 тыс. тенге и 5,714,608 тыс. тенге за вычетом налога 1,142,922 тыс. тенге были отражены непосредственно в капитале. Амортизация дисконта в размере 1,771,130 тыс. тенге отражена в составе расходов периода.

#### Движение приобретенных облигаций

тыс. тенге	за период, с 14 сентября по 31 декабря	
	2023	2022
На начало периода	—	—
Приобретение облигаций	202,651,534	—
Погашение облигаций	(22,721,625)	—
Признание дисконта	(14,384)	—
Проценты начисленные	10,877,389	—
Проценты полученные	(7,230,129)	—
Начислен дисконт	(3,828,941)	—
Признание комиссии	1,335,870	—
Амортизация дисконта	715,111	—
Амортизация комиссии	(226,616)	—
Начислен резерв	(5,714,608)	—
Курсовая разница	1,143,343	—
<b>На конец периода</b>	<b>176,986,944</b>	—
Долгосрочная часть	173,202,304	—
Текущая часть	3,784,640	—

### 4. Займы выданные

26 сентября 2022 года Компания приобрела у финансовой организации право требования по займу, выданному компании под общим контролем на общую сумму 125,593,877 долларов США по ставке вознаграждения 5.5%+3M LIBOR. Поскольку рыночная процентная ставка на дату признания была ниже ставки по данному соглашению, справедливая стоимость займа превысила его балансовую стоимость. В 2022 году премия и резерв на ожидаемые кредитные убытки при первоначальном признании займа в размере 4,154,570 тыс. тенге за вычетом налога 1,038,643 тыс. тенге и 1,161,074 тыс. тенге за вычетом налога 290,269 тыс. тенге были отражены непосредственно в капитале. Амортизация премии в размере 1,771,130 тыс. тенге (2022: 474,384 тыс. тенге) отражена в составе расходов периода, а восстановление убытков от обесценения в размере 147,665 тыс. тенге отражена в составе капитала за вычетом подоходного налога в размере 29,533 тыс. тенге.

В декабре 2023 года между Компанией и акционером организации под общим контролем был заключен договор займа, предполагающий выдачу денежных средств на сумму 120,000 тыс. долларов США в целях погашения займа имеющегося должника. Ставка вознаграждения по новому договору займа составляет 4%+3M Term SOFR. В связи с несущественным изменением ставки вознаграждения по новому займу Компания не изменяла оценку в отношении дисконта при первоначальном признании.

В этом же месяце Компания выдала краткосрочный заем собственнику на сумму 1,540,000 тыс. тенге, со ставкой вознаграждения 15% годовых. Дополнительно в течение отчетного периода Компания выдала краткосрочный заем нефтедобывающей организации на общую сумму 1,054,500 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 7% годовых. Дисконт, рассчитанный с применением рыночной эффективной ставки, составил 135,335 тыс. тенге.

#### 4. Займы выданные, продолжение

##### Движение займов выданных

тыс. тенге	за период, с 14 сентября по 31 декабря	
	2023	2022
На начало периода	62,592,431	–
Предоставление займов	57,487,250	59,954,749
Возврат займов	(54,892,800)	–
Проценты начисленные	6,046,986	1,387,807
Проценты полученные	(9,528,227)	–
Признание (премии) дисконта	(135,335)	5,193,213
Амортизация дисконта	84,146	–
Амортизация премии	(1,771,130)	(474,384)
Восстановлен (начислен) резерв	147,665	(1,451,343)
Курсовая разница	(1,262,386)	(2,017,611)
<b>На конец периода</b>	<b>58,768,600</b>	<b>62,592,431</b>
Долгосрочная часть	55,963,138	58,629,168
Текущая часть	2,805,462	3,963,263

#### 5. Денежные средства

тыс. тенге	2023	2022
Денежные средства на сберегательных счетах	1,056,646	–
Денежные средства на текущих банковских счетах	7	3,390
	<b>1,056,653</b>	<b>3,390</b>

#### 6. Капитал

##### (а) Акционерный капитал

Объявленный акционерный капитал Компании составляет 20,000 простых акций стоимостью 1 доллар каждая (476.65 по курсу на дату операции).

##### (б) Операции с компаниями под общим контролем

Полученные займы и облигации, и дальнейшая выдача займов и приобретение облигаций классифицированы как операции с компаниями под общим контролем и, как результат, влияние этих операции отражены непосредственно в отчете о движении капитала как указано ниже:

тыс. тенге (если не указано иное)	Прим.	за период, с 14 сентября по 31 декабря	
		2023	2022
Дисконт по выпущенным облигациям	3	25,984,142	–
Премия по займу выданному	3	(135,335)	5,193,213
Резерв (восстановление резерва) на ожидаемые кредитные убытки по займу выданному	4	147,665	(1,451,343)
Резерв на ожидаемые кредитные убытки по выкупленным облигациям	4	(5,714,608)	–
Дисконт по выкупленным облигациям	7	(3,828,941)	–
Дисконт займа полученного	8	–	452,643
Суммовая разница при конвертации		–	(533,964)
Подоходный налог	9(б)	(3,290,584)	(732,110)
		<b>13,162,339</b>	<b>2,928,439</b>

##### (в) Дивиденды

За отчетный период Компания начислила и выплатила дивиденды на сумму 3,309,210 тыс. тенге.

## 6. Капитал, продолжение

### (г) Балансовая стоимость акции

Балансовая стоимость одной акции рассчитана в соответствии с листинговыми правилами Казахстанской фондовой биржи.

По состоянию на отчетную дату она была представлена следующим образом:

тыс. тенге (если не указано иное)

	2023	2022
Активы	236,833,589	62,601,706
Обязательства	(221,992,952)	(59,635,790)
Чистые активы	14,840,637	2,965,916
Количество простых акций, штук	20,000	20,000
<b>Балансовая стоимость простой акции, тенге</b>	<b>742,032</b>	<b>148,296</b>

### (д) Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию определяется путем деления чистого дохода за период, предназначенного для держателей простых акций, на средневзвешенное количество простых акций.

Расчет базовой прибыли на акцию был произведен следующим образом:

	2023	за период, с 14 сентября по 31 декабря 2022
Чистая прибыль за период, тыс. тенге	2,021,592	27,944
Средневзвешенное количество простых акций в обращении, штук	20,000	20,000
<b>Прибыль на акцию, тенге</b>	<b>101,080</b>	<b>1,397</b>

## 7. Размещенные облигации

В течение первого полугодия Компания разместила купонные облигации на сумму 570,000 тыс. долларов США сроком на 5 лет стоимостью 100 тыс. долларов США каждая, из которых реализованы были облигации в размере 369,800 тыс. долларов США и 200,000 тыс. долларов США со ставкой купонного вознаграждения 4% и 5.5% годовых соответственно, с выплатой купона каждые полгода. В течение второго полугодия Компания заявила о погашении облигаций на сумму 47,500 тыс. долларов США со ставкой купонного вознаграждения 5.5% годовых.

При оценке справедливой стоимости финансовых обязательств, будущая стоимость облигаций включает себя сумму долга, вознаграждения к получению, затраты по сделке (организация привлечения инвестиций) и приводится к моменту реализации по рыночной эффективной годовой ставке.

В связи со значительной разницей между рыночной ставкой вознаграждения и ставкой вознаграждения по данным облигациям, дисконт при первоначальном признании за вычетом подоходного налога составил 25,984,142 тыс. тенге и был отражен непосредственно в капитале. Амортизация дисконта в размере 4,524,414 тыс. тенге отражена в составе расходов периода.

## 7. Размещенные облигации, продолжение

### Движение размещенных облигаций

тыс. тенге	за период, с 14 сентября по 31 декабря	
	2023	2022
На начало периода	–	–
Размещение облигаций	255,390,104	–
Погашение облигаций	(22,721,625)	–
Признание премии	(30,758)	–
Проценты начисленные	9,407,095	–
Проценты погашенные	(5,975,439)	–
Начисление дисконта	(25,984,142)	–
Признание комиссии	(1,200,000)	–
Амортизация дисконта	3,724,414	–
Амортизация комиссии	256,420	–
Курсовая разница	4,408,442	–
<b>На конец периода</b>	<b>217,274,511</b>	<b>–</b>
Долгосрочная часть	213,754,300	–
Текущая часть	3,520,211	–

## 8. Займы полученные

Компания в сентябре 2022 года заключила рамочное соглашение с кредитной организацией под общим контролем на открытие краткосрочной кредитной линии на общую сумму, эквивалентную 130 миллионам долларов США, для целей приобретения финансового актива, описанного в примечании 3 финансовой отчетности. По данному соглашению было привлечено финансирование с процентной ставкой 1.53% годовых, обеспечением по данной кредитной линии являются высоколиквидные активы на сумму 23 млн. долларов США и 104 млн. долларов США, предоставленные третьими сторонами, по которым Компания обязалась выплатить вознаграждение в размере фиксированной суммы 126,688 долларов США и переменной части 4.5% годовых по первому активу и 0.91% годовых по второму активу.

Дисконт от первоначального признания займа в размере 104,466 тыс. тенге за вычетом налога 26,117 тыс. тенге признан в капитале, а его амортизация в размере 23,870 тыс. тенге в составе расходов периода. В течение первого квартала 2023 года Компания погасила заем, а дисконт был самортизирован.

Также, в течение 2022 Компания заключила договор займа с физическим лицом на общую сумму 223,488 тыс. тенге сроком до конца 2024 года с процентной ставкой 5% годовых. Дисконт по займу не был признан в связи с его нематериальностью. В 2023 году Компания погасила заем.

В мае 2023 года Компания привлекла заем от Британской холдинговой компании на сумму 668 тыс. долларов со ставкой 7% годовых. Дисконт по займу не был признан в связи с его нематериальностью.

### Движение займов полученных

тыс. тенге	за период, с 14 сентября по 31 декабря	
	2023	2022
На начало периода	58,768,187	–
Получение заемных средств	299,471	60,716,340
Возврат заемных средств	(58,163,079)	–
Проценты начисленные	235,791	504,961
Проценты погашенные	(500,959)	(223,440)
Признание дисконта	–	(452,643)
Амортизация дисконта	354,623	82,692
Курсовая разница	(679,350)	(1,859,723)
<b>На конец периода</b>	<b>314,684</b>	<b>58,768,187</b>

## 9. Подоходный налог

### (а) Экономия по подоходному налогу

Основными составляющими экономии по подоходному налогу являются:

тыс. тенге	за период, с 14 сентября по 31 декабря	
	2023	2022
Корпоративный подоходный налог	340,339	171,054
Возникновение и восстановление временных разниц	(521,959)	(37,822)
<b>(Экономия) расходы по подоходному налогу</b>	<b>(181,620)</b>	<b>133,232</b>

Сверка подоходного налога, применимого к бухгалтерскому убытку до налогообложения по ставке, установленной налоговым законодательством, и экономии по подоходному налогу по эффективной ставке подоходного налога приводится ниже:

тыс. тенге	за период, с 14 сентября по 31 декабря	
	2023	2022
<b>Доход до налогообложения</b>	<b>1,839,972</b>	<b>161,176</b>
Ставка подоходного налога	20.0%	20.0%
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	367,994	32,235
(Необлагаемые доходы) не вычитаемые расходы	(549,614)	100,997
<b>(Экономия) расходы по подоходному налогу</b>	<b>(181,620)</b>	<b>133,232</b>

### (б) Отложенное налоговое обязательство

Суммы отложенных налоговых активов (обязательств), отраженных в финансовой отчетности:

тыс. тенге	2023	2022
Займы выданные	(272,950)	(622,233)
Займы	–	(72,055)
Приобретенные облигации	1,542,515	–
Размещенные облигации	(4,732,478)	–
	<b>(3,462,913)</b>	<b>(694,288)</b>

Движение отложенного налогового обязательства в финансовой отчетности:

тыс. тенге	Прим.	за период, с 14 сентября по 31 декабря	
		2023	2022
На начало периода		(694,288)	–
Отнесено на доходы		521,959	37,822
Отнесено на нераспределенный доход	6(б)	(3,290,584)	(732,110)
<b>На конец периода</b>		<b>(3,462,913)</b>	<b>(694,288)</b>

## 10. Финансовые доходы

тыс. тенге	за период, с 14 сентября по 31 декабря	
	2023	2022
Амортизация премии – займы выданные	(1,771,130)	(474,384)
Доходы по вознаграждениям – облигации приобретенные	10,877,389	–
Доходы по вознаграждениям – займы выданные	6,046,986	1,387,807
Амортизация дисконта – облигации приобретенные	715,111	–
Амортизация дисконта – займы выданные	84,146	–
Признание премии – облигации размещенные	30,758	–
Доходы по вознаграждениям – банковские депозиты	14,169	–
	<b>15,997,429</b>	<b>913,423</b>



## 11. Финансовые расходы

тыс. тенге	за период, с 14 сентября по 31 декабря	
	2023	2022
Расходы по вознаграждениям – облигации размещенные	(9,407,095)	–
Амортизация дисконта – облигации размещенные	(3,724,414)	–
Амортизация комиссии	(483,036)	–
Амортизация дисконта – займы полученные	(354,623)	(82,692)
Расходы по вознаграждениям – займы полученные	(235,791)	(504,961)
Признание дисконта – облигации приобретенные	(14,384)	–
	<b>(14,219,343)</b>	<b>(587,653)</b>

## 12. Сверка убытка до налогообложения с чистым выбытием денежных средств от операционной деятельности

тыс. тенге	Прим.	за период, с 14 сентября по 31 декабря	
		2023	2022
<b>Доход до налогообложения</b>		<b>1,839,972</b>	<b>161,176</b>
Корректировки:			
Финансовые доходы	10	(15,997,429)	(913,423)
Финансовые расходы	11	14,219,343	587,653
Нереализованный (доход) убыток от курсовой разницы		(301,240)	157,887
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>		<b>(239,354)</b>	<b>(6,707)</b>
Увеличение авансов выданных и прочих текущих активов		(15,004)	(5,885)
(Уменьшение) увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(1,937,413)	2,261
<b>Денежные средства от операционной деятельности до выплаты процентов и подоходного налога</b>		<b>(2,191,771)</b>	<b>(10,331)</b>

## 13. Цели и политика управления финансовыми рисками

### (а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск процентной ставки;
- риск ликвидности;
- валютный риск.

Руководство Компании несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками и надзор за функционированием этой системы.

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Руководство Компании осуществляет надзор за соблюдением политик и процедур Компании по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Компания.

### 13. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

#### (б) Категории и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

##### Категории финансовых активов и обязательств

тыс. тенге	Прим.	2023	2022
<b>Финансовые активы оцениваемые по амортизируемой стоимости</b>			
Приобретенные облигации	3	176,986,944	–
Займы выданные	4	58,768,600	62,592,431
Денежные средства	5	1,056,653	3,390
		<b>236,812,197</b>	<b>62,595,821</b>
<b>Финансовые обязательства оцениваемые по амортизируемой стоимости</b>			
Размещенные облигации	7	217,274,511	–
Займы	8	314,684	58,768,187
Торговая и прочая кредиторская задолженность		600,718	2,261
		<b>218,189,913</b>	<b>58,770,448</b>

##### Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

#### (в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимся у Компании займом, выданный связанной стороне и денежными средствами.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную подверженность кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря составила:

тыс. тенге	2023	2022
Приобретенные облигации	176,986,944	–
Займы выданные	58,768,600	62,592,431
Денежные средства (за вычетом денежных средств в кассе)	1,056,653	3,390
	<b>236,812,197</b>	<b>62,595,821</b>

##### Заем выданный

Заем выданный представлен задолженностью связанной стороны Компании. При принятии решения о выдаче подобных займов Компания проводит анализ для того, чтобы убедиться в том, что общий кредитный риск по данным займам не превышает распределяемые резервы Компании.

Компания создает оценочный резерв на обесценение займов выданных, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков, отражающего справедливую стоимость займа. Анализ процента ожидаемых убытков по срокам возникновения на 31 декабря представлено ниже:

тыс. тенге	2023	2022
Задолженность по займу	54,547,200	59,481,263
Процент ожидаемых убытков	2.39%	2.44%
Ожидаемые кредитные убытки	1,303,678	1,451,343

##### Денежные средства

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам, отслеживается и контролируется руководством Компании в соответствии с политикой Компании. Свободные денежные средства размещаются в установленных пределах в казахстанском банке с кредитным рейтингом Moody's «Ba3». Данная политика направлена на снижение концентрации кредитного риска и минимизацию возможных финансовых потерь при неисполнении банками своих договорных обязательств.

### 13. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

#### (г) Риск ликвидности

Компания управляет риском ликвидности отслеживая прогнозные потоки денежных средств и поддерживает баланс между дальнейшим финансированием и гибкостью посредством использования банковских займов и покупке активов в рассрочку.

#### Сроки погашения финансовых обязательств

В нижеследующей таблице приведен анализ финансовых обязательств Компании, погашаемых на валовой основе, по соответствующим группам со сроками погашения, основанными на периодах между отчетной датой и контрактными датами погашения:

тыс. тенге	Менее трех месяцев	От трех до 12 месяцев	От года до пяти лет	Итого
<b>2023</b>				
Размещенные облигации	2,634,118	7,902,355	266,782,827	277,319,300
Займы	5,299	318,670	–	323,969
Торговая и прочая кредиторская задолженность	300,719	300,000	–	600,719
	<b>2,940,136</b>	<b>8,521,025</b>	<b>266,782,827</b>	<b>278,243,988</b>
<b>2022</b>				
Займы	59,346,632	239,488	–	59,586,120
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2,261	–	–	2,261
	<b>59,348,893</b>	<b>239,488</b>	<b>–</b>	<b>59,588,381</b>

Заем включает ожидаемые будущие процентные платежи, рассчитанные на основе процентных ставок, действующих на отчетную дату.

#### (д) Риск процентной ставки

У Компании есть финансовые обязательства, подверженные изменению рыночных процентных ставок. Изменения ставок вознаграждения влияют на займы, воздействуя на будущее движение денежных средств.

Подверженность финансовых активов и обязательств Компании риску процентной ставки была следующей:

тыс. тенге	Плавающая ставка	Фиксированная ставка	Беспроцентные	Итого
<b>2023</b>				
Приобретенные облигации	–	176,986,944	–	176,986,944
Займы выданные	56,147,587	2,621,013	–	58,768,600
Денежные средства	–	1,056,653	–	1,056,653
Размещенные облигации	–	(217,274,511)	–	(217,274,511)
Займы	–	(314,684)	–	(314,684)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	(600,718)	(600,718)
	<b>56,147,587</b>	<b>(36,924,585)</b>	<b>(600,718)</b>	<b>18,622,284</b>
<b>2022</b>				
Займы выданные	62,592,431	–	–	62,592,431
Денежные средства	–	–	3,390	3,390
Займы	–	(58,768,187)	–	(58,768,187)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	(2,261)	(2,261)
	<b>62,592,431</b>	<b>(58,768,187)</b>	<b>1,129</b>	<b>3,825,373</b>

Проценты, начисленные на заем с плавающей ставкой вознаграждения, базируются на соответствующей базовой ставке (Term SOFR). Ставка процента по финансовым инструментам, классифицируемая как фиксированная, остается неизменной до срока погашения инструмента.

### 13. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

#### Анализ чувствительности

В соответствии с МСФО 7, по состоянию на 31 декабря 2023 года влияние процентных ставок определялось на основе баланса финансовых активов и обязательств. Данное влияние не отражается на показателях отчета о доходах и расходах, которое ожидалось бы в результате изменения процентных ставок или непогашенных займов в течение какого-либо периода времени. Кроме того, анализ предполагает, что все прочие переменные остаются неизменными. Влияние на чистый убыток в размере 1%-го изменения ставок Term SOFR на конец периода и с учетом всех прочих переменных, остающихся неизменными, оценивается в 112,295 тыс. тенге.

#### (е) Валютный риск

Компания подвержена валютному риску при осуществлении операций, выраженных в валюте, отличной от ее функциональной валюты.

Подверженность Компании валютному риску была следующей:

тыс. тенге

#### 2023

	Тенге	Доллар США	Итого
Приобретенные облигации	–	176,986,944	176,986,944
Займы выданные	2,621,013	56,147,587	58,768,600
Денежные средства	25,857	1,030,796	1,056,653
Займы	(314,684)	–	(314,684)
Размещенные облигации	–	(217,274,511)	(217,274,511)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(600,718)	–	(600,718)
	<b>1,731,468</b>	<b>16,890,816</b>	<b>18,622,284</b>

#### 2022

Займы выданные	–	62,592,431	62,592,431
Денежные средства	3,197	193	3,390
Займы	–	(58,768,187)	(58,768,187)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2,261)	–	(2,261)
	<b>936</b>	<b>3,824,437</b>	<b>3,825,373</b>

Финансовые инструменты, представленные в тенге, не подвержены валютному риску, и включены для сверки итоговых сумм.

#### Анализ чувствительности

Ослабление (укрепление) курса тенге на 10% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению (уменьшению) убытка после налогообложения на 337,816 тыс. тенге. Этот анализ предполагает, что все остальные переменные остаются неизменными.

#### (ж) Управление капиталом

Основными целями Компании в отношении управления капиталом являются обеспечение безопасности и поддержание хозяйственной деятельности Компании на непрерывной основе, а также поддержание оптимальной структуры капитала для максимизации доходов собственников и других заинтересованных сторон посредством снижения стоимости капитала Компании.

### 14. Условные и потенциальные обязательства

#### (а) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане

##### Неопределенности интерпретации налогового законодательства

Компания подвержена влиянию неопределенностей в отношении ее налоговых обязательств. Налоговое законодательство и налоговая практика Казахстана находятся в состоянии непрерывного совершенствования и, следовательно, подвержены изменениям и различным интерпретациям, которые могут быть применены ретроспективно.

#### 14. Условные и потенциальные обязательства, продолжение

Интерпретации законодательства руководством в сфере его применения к сделкам и деятельности Компании могут не совпадать с интерпретацией налоговых органов. В результате, сделки и операции могут оспариваться соответствующими налоговыми органами, что в свою очередь может привести к взысканию с Компании дополнительных налогов, пени и штрафов, которые могут оказать существенный негативный эффект на финансовое положение Компании и результаты ее деятельности.

##### Период дополнительного налогообложения

Налоговые органы в Казахстане имеют право доначислять налоги в течение трех или пяти лет по истечении соответствующего налогового периода, в зависимости от категории налогоплательщика или налогового периода. В определенных налоговым законодательством случаях данный срок может быть продлен на три года.

##### Возможные дополнительные налоговые обязательства

Руководство считает, что Компания выполняет требования налогового законодательства, действующего в Казахстане, а также налоговые условия заключенных договоров, которые влияют на ее деятельность и, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства возникнуть не могут. Тем не менее, по причинам, изложенным выше, сохраняется риск того, что соответствующие налоговые органы могут иначе толковать договорные положения и требования налогового законодательства.

В результате этого могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства. Однако, вследствие ряда вышеуказанных неопределенностей при расчете каких-либо потенциальных дополнительных налоговых обязательств, описанных выше, руководству нецелесообразно оценивать финансовый эффект налоговых обязательств, если таковые будут иметь место, а также пени и штрафы, за уплату которых Компания может нести ответственность.

#### (б) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока, как правило, не доступны в Казахстане. Имеющееся страховое покрытие не обеспечивает полную компенсацию в случае наступления значительных убытков.

#### (в) Судебные иски

В порядке обычной деятельности, в отношении Компании могут возбуждаться судебные иски. Руководство считает, что окончательная ответственность, если таковая имеется, возникающая в результате таких исков или претензий, не будет приводить к неблагоприятным материальным последствиям, влияющим на финансовое положение и результаты Компании. По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания не была вовлечена ни в какие значительные судебные разбирательства.

#### 15. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают следующее:

- Собственники.
- Ключевые руководители.
- Компании под общим контролем.

#### (а) Вознаграждение руководства

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены в расходы по заработной плате в составе общеадминистративных расходов и составили 60 тыс. тенге.

## 15. Операции со связанными сторонами, продолжение

### (б) Операции со связанными сторонами

тыс. тенге	2023	2022
Займы выданные	57,694,497	59,481,263
Займы полученные	–	(59,129,763)
Приобретенные облигации	176,986,944	–
Предоставление займов связанным сторонам	(56,432,800)	(59,954,749)
Получение займов у связанных сторон	–	60,716,340
Погашение займов связанных сторон	(57,938,141)	–
Приобретение облигаций	(202,651,534)	–
Погашение приобретенных облигаций	22,721,625	–
Доходы по вознаграждениям	16,885,174	1,387,807
Расходы по вознаграждениям	(220,643)	(504,961)

### (в) Условия операций со связанными сторонами

Ценообразование операций со связанными сторонами определяется на регулярной основе в зависимости от характера операции.

## 16. Основные положения учетной политики

При подготовке финансовой отчетности Компания последовательно применяла нижеследующие основные принципы учетной политики.

### (а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости, а оцениваемые по исторической стоимости – на дату операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на дату отчетного периода, отражаются в отчете о доходах и расходах.

Следующие курсы валют использовались при подготовке финансовой отчетности:

	2023		за период, с 14 сентября по 31 декабря 2022	
	На конец	Средний	На конец	Средний
Доллар США	454.56	454.57	462.65	469.49

### (б) Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства в банках, доступные по требованию и подверженные незначительному риску изменения стоимости, и наличность в кассе.

### (в) Займы

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом расходов по сделке, непосредственно связанных с их получением. После первоначального признания займы оцениваются по амортизируемой стоимости по методу эффективной процентной ставки.

### (г) Финансовые доходы

Финансовые доходы включают процентный доход по инвестированным средствам. Процентный доход признается по мере начисления и рассчитывается по методу эффективной процентной ставки.

### (д) Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, ввод в эксплуатацию или реализация которого наступает через значительный период времени, капитализируются путем включения в стоимость данного актива. Все прочие затраты по займам признаются в доходах и расходах.

## 16. Основные положения учетной политики, продолжение

### (ж) Расходы по подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу включают в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Расходы по подоходному налогу отражаются в доходах и расходах за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в капитале, в таком случае он также признается в капитале.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемого дохода за год, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог определяется с использованием балансового метода посредством определения временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, для целей финансовой отчетности и сумм, используемых для целей налогообложения.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на дату бухгалтерского баланса.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму данного актива. Сумма отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в какой больше не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Отложенные налоговые активы и обязательства берутся в зачет, если существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов в счет текущих налоговых обязательств и, если отложенные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.

### (з) Финансовые инструменты

Компания признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении тогда, когда она становится стороной соглашения по инструменту.

#### Финансовые активы

##### Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО 9, классифицируются, соответственно, как финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки или оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Компания классифицирует финансовые активы при их первоначальном признании в зависимости от бизнес-модели управления финансовыми активами и договорными обязательствами денежных потоков.

Финансовый актив классифицируется и оценивается по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход если денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Финансовые активы, денежные потоки по которым не отвечают критерию «денежных потоков», классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток вне зависимости от бизнес-модели.

При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая является полученным вознаграждением, плюс непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Любые доходы или убытки при первоначальном признании признаются в отчете о доходах и расходах.

##### Последующая оценка

Финансовые активы, классифицированные по амортизируемой стоимости, учитываются с использованием метода эффективной процентной ставки (далее – «ЭПС»). Амортизируемая стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий, а также комиссий при приобретении. Амортизация разницы между номинальной и амортизируемой стоимостью признается в отчете о доходах и расходах в составе финансовых доходов.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о доходах и расходах.

##### Прекращение признания

Прекращение признания финансового актива осуществляется тогда, когда Компания теряет контроль над правами по договору, который включает данный актив. Это происходит тогда, когда права реализованы, истекли или переданы.

## 16. Основные положения учетной политики, продолжение

### Обесценение финансовых активов

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть от финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости. Эта оценка включает вероятность возникновения событий, в результате которых контрагент не сможет оплатить сумму согласно контрактным обязательствам.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются для возможных событий в течение срока финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости. В случаях, когда дебиторская задолженность не учитывается по амортизируемой стоимости, и не было значительных изменений в кредитном риске данного финансового актива с момента первоначального признания, ожидаемые кредитные убытки рассчитываются для событий, которые возможны в течение 12 месяцев отчетной даты.

### Финансовые обязательства

#### Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО 9, классифицируются, соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки и оцениваемые по амортизируемой стоимости. Компания определяет классификацию своих финансовых обязательств при их первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, которая является выплаченным вознаграждением. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости, включают непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

#### Последующая оценка

Торговая и прочая кредиторская задолженность оценивается по амортизируемой стоимости с использованием метода ЭПС. Амортизируемая стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий, а также комиссий при приобретении. Амортизация разницы между номинальной и амортизируемой стоимостью признается в отчете о доходах и расходах в составе финансовых расходов.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о доходах и расходах.

#### Прекращение признания

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

### Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении только тогда, когда имеется осуществимое юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

### Справедливая стоимость финансовых инструментов

На каждую отчетную дату, справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активном рынке, определяется на основе котировальных цен, без поправок на транзакционные расходы. Справедливая стоимость финансовых активов, которые не торгуются на активном рынке, определяется с использованием подходящих методов оценки. Такие методы могут включать в себя использование недавних рыночных транзакций, текущую справедливую стоимость похожего по существу инструмента, дисконтированные денежные потоки и другие методы оценки.

## 17. События после отчетного периода

Других существенных событий после отчетной даты не было.