

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«Private Asset Management»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

и Отчет независимых аудиторов

г. Алматы, 2025 год

СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА:	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА:	4 - 6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчетности	11 – 35

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2024 года**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности АО «Private Asset Management» (далее «Общество»).

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО;
- подготовку финансовой отчетности из допущения, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

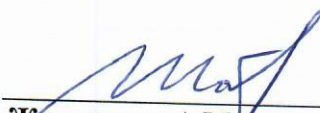
- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Обществе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Общества обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Общества;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Руководство обоснованно предполагает, что Общество продолжит деятельность в обозримом будущем. Финансовая отчетность Общества, следовательно, подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена руководством Общества 28 мая 2025 года.

От имени Правления АО «Private Asset Management»:


Иманбаев А.К.
Председатель правления
М.П. 


Жаманакоев А.М.
Главный бухгалтер

«ALMIR CONSULTING»

жауапкершілігі шектеулі
серіктесті

Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы Өл-
Фараби даңғылы 19, «Нұрлы-Тау» Бизнес
Орталығы, 2 Б корпусы, 4 қабат, 403 кенсе
телефондары: 8(727) 311 01 18 (19,20)
факс: (727) 3110118
email: almirconsulting@mail.ru



Товарищество с ограниченной
ответственностью

«ALMIR CONSULTING»

Республика Казахстан, г. Алматы
Пр. Аль-Фараби 19, Бизнес Центр «Нұрлы-
Тау», корпус 2 Б, 4 этаж,
оф. 403
телефоны: 8(727) 311 01 18, 311 01 19, 311 01 20
email: almirconsulting@mail.ru

ОО «ALMIR CONSULTING», Государственная лицензия
на занятие аудиторской деятельностью на территории РК
№0000014, выданная МФ РК 27 ноября 1999 года.



Акционеру АО «Private Asset Management»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Мнение аудиторов

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Private Asset Management» (далее «Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, представленная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Private Asset Management» по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане, и мы выполнили другие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, 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 Общества.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки; 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, имеющее значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- 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 – вывода о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем аудиторском отчете на соответствующее раскрытие 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность и 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.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Аудитор

ООО «ALMIR CONSULTING»

Квалификационное свидетельство аудитора

№0000727 от 31 января 2019 года

28 мая 2025 года

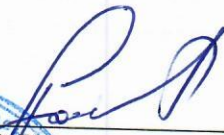


Нуркалиева А.К.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ по состоянию на 31 декабря 2024 года

	Прим.	31 декабря 2024 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2023 года
Активы			
Денежные средства	6	55 660	62 792
Вклады размещенные	7	-	1 000
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	8	-	72 195
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	265 568	253 719
Комиссионные доходы к получению	10	45 350	30 350
Переплата по подоходному налогу		6 474	6 474
Прочие краткосрочные активы	11	80 260	126 173
Отложенные налоговые активы	23	-	2 397
Основные средства	12	1 760	2 713
Итого активов		455 072	557 813
Обязательства			
Кредиторская задолженность	13	1 967	211
Прочие краткосрочные обязательства	14	25 300	18 182
Итого обязательств		27 267	18 393
Капитал			
Акционерный капитал	15	700 000	700 000
Непокрытый убыток		(272 195)	(160 580)
Итого капитал		427 805	539 420
Итого обязательств и капитал		455 072	557 813

АО «Private Asset Management»:


 Иманбаев А.К.
 Председатель правления
 АО «Private Asset Management»
 М.П.
 28 мая 2025 года


 Жаманакоев А.М.
 Главный бухгалтер

Примечания на стр. 11-35 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

АО «Private Asset Management»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

	Прим.	2024 год	(тыс. тенге) 2023 год
Комиссионный доход/(расход), нетто	16	24 580	47 853
Процентный доход/(расход), рассчитанный с использованием эффективной процентной ставки, нетто	17	2 678	15 232
Дивидендный доход	18	1 193	8 774
Чистый доход/(расход) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	19	68 078	(50 870)
Чистый доход/(расход) от переоценки иностранной валюты, нетто	20	(6 334)	(71 398)
Итого доход / (убыток)		90 195	(50 409)
Операционные расходы	21	(194 362)	(267 166)
Прочие доходы/(расходы), нетто	22	(5 051)	926
Итого расходов		(199 413)	(266 240)
Убыток до налогообложения		(109 218)	(316 649)
Расходы по подоходному налогу	23	(2 397)	(339)
Убыток за отчетный период		(111 615)	(316 988)
Прочий совокупный доход (убыток) за год		-	-
Итого совокупный убыток за год		(111 615)	(316 988)
Убыток на акцию (тенге)	24	(372,05)	(1 056,63)

АО «Private Asset Management»:


Иманбаев А.К.
Председатель правления
Private Asset Management
М.П.
28 мая 2025 года


Жаманакоев А.М.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 11-35 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности



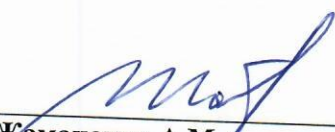
АО «Private Asset Management»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

	Акционерный капитал	Непокрытый убыток	(тыс. тенге) Всего
На 31 декабря 2022 года	700 000	156 408	856 408
Убыток за отчетный период	-	(316 988)	(316 988)
На 31 декабря 2023 года	700 000	(160 580)	539 420
Убыток за отчетный период	-	(111 615)	(111 615)
На 31 декабря 2024 года	700 000	(272 195)	427 805

АО «Private Asset Management»:


Иманбаев А.К.
 Председатель правления
 М.П. 


Жаманакоев А.М.
 Главный бухгалтер

28 мая 2025 года

Примечания на стр. 11-35 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(косвенный метод)

	2024 год	2023 год
	(109 218)	(316 649)
Чистый убыток до налогообложения	(67 430)	56 910
Корректировки на неденежные операционные статьи, в том числе:		
Амортизационные отчисления и износ	953	3 798
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	5 000	-
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам работников	8 867	9 751
Изменение стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(68 388)	52 442
Чистый (доход)/ расход от переоценки иностранной валюты	6 334	71 398
Амортизация дисконта по финансовым активам	(1 016)	(2 750)
Прочие корректировки на неденежные статьи	(19 180)	(77 729)
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах	(176 648)	(259 739)
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:	124 525	202 922
(Увеличение) уменьшение операций обратное РЕПО	72 195	(72 195)
(Увеличение) уменьшение вкладов размещенных	1 000	48 000
(Увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности	(15 000)	(29 002)
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	56 539	201 664
(Увеличение) уменьшение прочих активов	9 791	54 455
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:	8 874	(74 763)
Увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности	1 756	(64 424)
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств	7 118	(10 339)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(43 249)	(131 580)
Корпоративный подоходный налог уплаченный	-	(15 072)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	(43 249)	(146 652)
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-	(182)
Возврат займа связанной стороной	36 122	-
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	36 122	(182)
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью		
Заем, выданный связанной стороне	-	(111 376)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	-	(111 376)
Итого увеличение (уменьшение) денежных средств за отчетный период	(7 127)	(258 210)
Влияние изменений обменного курса на сальдо денежных средств в иностранной валюте	(5)	(1 424)
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало периода	62 792	322 426
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец периода	55 660	62 792

АО «Private Asset Management»:

Иманбаев А.К.
Председатель правления
М.П.

28 мая 2025 года

Примечания на стр. 11-35 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Жаманак А.М.
Главный бухгалтер

1. Общая часть

Акционерное Общество «Private Asset Management» (далее «Общество») образовано 20 июня 2007 года. Перерегистрация Общества произведена 19 мая 2008 года Департаментом юстиции города Алматы Министерства юстиции Республики Казахстан.

Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, город Алматы, Медеуский район, пр. Нурсұлтан Назарбаев, дом 301, офис 22 «в».

По состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 годов акционерный капитал Общества сформирован в размере 700 000 000 (семьсот миллионов) тенге. Объявлены простые акции в количестве 1 500 000 (один миллион пятьсот тысяч) штук, из них были размещено и оплачено 300 000 (триста тысяч) акций.

Единственным акционером Общества, согласно выписке из реестра акционеров, является физическое лицо - резидент Республики Казахстан Смаилов Арман Каратаевич.

Общество осуществляло деятельность по управлению инвестиционным портфелем, совмещенную с брокерской и дилерской деятельностью на основании лицензии №4.2.92/217 от 18 июня 2014 года, выданной Национальным Банком Республики Казахстан. В 2024 и 2023 годах деятельность по управлению инвестиционным портфелем приостановлена.

Фактическая численность работников по состоянию на 31 декабря 2024 года составляет 13 человек и на 31 декабря 2023 года 17 человек.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Отчетным периодом для Общества является календарный год.

Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО») и интерпретациями Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО).

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Общество осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Вследствие этого она подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Казахстане.

Кроме того, недавнее существенное обесценение казахстанского тенге привели к повышению уровня неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством Общества возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и ее финансовое положение. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

Принцип непрерывности

Данная финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Общество не смогло продолжать свою финансово-хозяйственную деятельность на основе принципа непрерывности.

Финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения, что Общество будет продолжать нормальную хозяйственную деятельность в обозримом будущем, что предполагает возмещение стоимости активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности.

Метод начисления

Финансовая отчетность, составленная по принципу начисления, информирует пользователей не только о прошлых операциях, связанных с выплатой и получением денежных средств, но также и об обязательствах заплатить деньги в будущем, и о ресурсах, представляющих денежные средства, которые будут получены в будущем.

Валюта измерения и представления отчетности

Функциональной валютой Общества является казахстанский тенге (далее- «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Обществом операции и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи.

База для оценки

Финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической (первоначальной) стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости.

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности предусматривает использование руководством субъективных оценок и допущений, влияющих на суммы, отраженные в финансовой отчетности. Эти субъективные оценки основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности. Для основных оценок используется информация, имеющаяся на дату составления финансовой отчетности, поэтому фактические результаты могут отличаться от этих субъективных оценок.

Ответственными лицами Общества за финансовую отчетность являются:

Председатель правления – Иманбаев А.К.;

Главный бухгалтер – Жаманак А.М.

3. Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности

Ряд новых стандартов и поправок к действующим стандартам вступили в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 01 января 2024 года. Требования этих стандартов и поправок к действующим стандартам были рассмотрены руководством Общества при подготовке данной финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

В январе 2020 года были выпущены поправки, в которых уточняются требования к классификации обязательств как краткосрочных и долгосрочных. В июне 2022 года в окончательной редакции были опубликованы поправки, ранее представленные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами». В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательства должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация воспользуется своим правом на отсрочку;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если встроенный в конвертируемое обязательство производный инструмент сам является долевым инструментом.

Кроме того, необходимо раскрывать информацию, когда обязательство, возникающее из кредитного договора, классифицируется как долгосрочное и право организации отсрочить урегулирование данного обязательства зависит от соблюдения будущих ковенантов в течение двенадцати месяцев.

Данные поправки не оказали влияния на данную финансовую отчетность Общества.

Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставщиков»

Поправки разъясняют характеристики соглашений о финансировании поставщиков и содержатся требования о дополнительном раскрытии таких соглашений. Требования к раскрытию информации должны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставщиков на обязательства организации, ее денежные потоки и подверженность риску ликвидности.

Данные поправки не оказали влияния на данную финансовую отчетность Общества.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой»

Поправки уточняют требования, которые продавец-арендатор использует при оценке обязательства по аренде, возникающего в результате операции продажи с обратной арендой таким образом, чтобы

исключить признание любых сумм прибыли или убытка, относящихся к сохраненному продавцом-арендатором праву пользования.

Данные поправки не оказали влияния на данную финансовую отчетность Общества.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и поправки к стандартам, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Общества. Общество не применило указанные стандарты и поправки досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» дата вступления в силу будет определена дополнительно.

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена» вступают в силу с 01 января 2025 года, допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 и Поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Классификация и оценка финансовых инструментов» вступают в силу с 01 января 2026 года, допускается досрочное применение.

«Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11» вступают в силу с 01 января 2026 года, допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» вступает в силу с 01 января 2027 года, допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации» вступает в силу с 01 января 2027 года, допускается досрочное применение.

В настоящее время руководство Общества проводит оценку влияния новых стандартов и изменений в действующих стандартах на финансовую отчетность и результаты деятельности

4. Обзор существенных аспектов учетной политики

Денежные средства

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства, средства на текущих счетах в банках и средства в учреждениях со сроком погашения в течение девяноста дней с момента возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами, легко обратимые в определенную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения стоимости, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Вклады размещенные

Банковские вклады включают денежные средства, размещенные на депозитных счетах в банках второго уровня на фиксированные сроки от месяца и более. Банковские вклады учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

Активы по операциям «Обратное РЕПО»

В процессе своей деятельности Общество заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее «операции РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее операции «Обратное РЕПО»). Операции РЕПО и «Обратное РЕПО» используются Обществом в качестве одного из средств управления ликвидностью.

Активы, приобретенные по соглашениям «Обратное РЕПО», отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как операции «Обратное РЕПО».

Приобретение ценных бумаг по операциям «Обратное РЕПО» отражается в отчете о финансовом положении отдельно. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров обратного РЕПО по методу эффективной доходности.

Финансовые активы

Классификация финансовых активов при первоначальном признании определяется на основе двух бизнес-моделей, согласно которым Общество управляет финансовыми активами:

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

- Бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в соответствии с которой Общество учитывает денежные средства и их эквиваленты, вклады размещенные, активы по операциям «Обратное РЕПО», комиссионные вознаграждения к получению, займы предоставляемые акционеру.
- Бизнес-модель, цель которой достигается путем продажи финансовых активов, в соответствии с которой Общество учитывает финансовые инструменты в виде долговых и долевых ценных бумаг.

Бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, предусматривает учет финансовых активов по амортизируемой стоимости. Бизнес-модель, цель которой достигается путем получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи финансовых активов, предусматривает учет финансовых активов по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Бизнес-модель, цель которой достигается путем продажи финансовых активов, предусматривает учет финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизируемой стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Амортизированная стоимость финансового актива – это сумма, в которой оценивается финансовый актив 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 процентной ставки, скорректированной с учетом оценочного резерва под убытки.

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости в соответствии или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Долевые долговые финансовые инструменты, обращающиеся на организованных рынках, которые Общество приобретает с целью продажи в краткосрочном периоде, классифицируются как «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток» и отражаются по справедливой стоимости.

Классификация финансовых активов после их первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Общество изменит бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко, как следствие внутренних или внешних значительных изменений. Значительные изменения могут происходить только тогда, когда Общество начнет или прекратит осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к ее операциям (приобретение, выбытие или прекращение Обществом определенного направления бизнеса).

Обесценение финансовых активов

Общество признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового актива Общество признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной 12-месячному ожидаемому кредитному убытку.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Если после первоначального признания кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился, Общество признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемому кредитному убытку за весь срок.

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представляются в финансовой отчетности следующим образом:

- по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости - как уменьшение валовой балансовой стоимости таких активов. Снижение балансовой стоимости осуществляется



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

за счет формирования оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, как контрактивный счет соответствующих счетов активов. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, признанные безнадежными, списываются за счет оценочного резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм восстанавливаются за счет такого резерва. Изменение резерва отражаются в составе прибыли или убытка.

На каждую отчетную дату Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости на предмет их кредитного обесценения, за исключением долевых финансовых активов. Финансовый актив является кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушения условий договора (например: отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга);
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации эмитента;
- исчезновение активного рынка для этого финансового актива в связи с финансовыми трудностями;
- ретроспективный анализ сроков погашения дебиторской задолженности, показывающий, что всю номинальную сумму дебиторской задолженности взыскать не удастся.

При оценке ожидаемых кредитных убытков по денежным средствам и комиссионных доходов к получению Общество использует упрощения практического характера. Расчет ожидаемых кредитных убытков по таким активам производится с использованием матрицы оценочных резервов. Общество использует свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков для оценки 12-месячных ожидаемых кредитных убытков или ожидаемых кредитных убытков за весь срок, соответственно. Матрица оценочных резервов устанавливает фиксированные ставки оценочных резервов в зависимости от количества дней просрочки в случае комиссионных доходов к получению:

Количество дней просрочки

Просрочка отсутствует

Платежи просрочены более 90 дней, но менее 180 дней

Платежи просрочены более 180 дней

Пролонгация по договору

Размер резерва (%)

-
50
100
5

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости. Финансовые обязательства Общества включают торговую и прочую кредиторскую задолженность.

После первоначального признания кредиторская задолженность оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе при прекращении признания обязательств, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконта или премии при приобретении, а также комиссионных затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Признание финансовых обязательств прекращается, если обязательства погашены, аннулированы, или срок их действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в составе прибыли или убытках.



Кредиторская задолженность и прочие обязательства

Кредиторская задолженность и прочие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, и далее – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в отчете о финансовом положении, когда Общество имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы и Общество намерена погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, который не квалифицируется как списание, Общество не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Прекращение признания финансовых обязательств

Общество прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменения учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в составе прибыли или убытка.

Основные средства

Основные средства учитываются Обществом по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость фиксированных активов включает в себя цену приобретения, включая уплаченные невозмещаемые налоги и сборы, а также затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для их использования по назначению.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене отдельных частей, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в составе прибыли и убытка по мере их возникновения. После первоначального признания, основные средства оцениваются по первоначальной стоимости.

Амортизация начисляется и отражается в составе прибыли и убытка на основе равномерного списания стоимости в течение расчетного срока полезной службы отдельных активов. Износ начисляется по следующим нормам амортизации активов:

	Срок полезной службы (лет)
Транспортные средства	5
Канцелярские машины и компьютеры	3
Прочее	3-5

Предполагаемый срок полезной службы и метод начисления износа и ликвидационная стоимость оцениваются в конце каждого отчетного периода, и любые изменения в оценке учитываются на перспективной основе.

Прибыль или убыток от реализации или выбытия актива определяются как разница между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признаются в составе прибыли или убытка.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату составления финансовой отчетности Общество оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости нефинансовых активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка на предмет возможного снижения стоимости возмещения активов. Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Общество определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив.

Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения при этом, признается в качестве расхода.

Аренда

В момент заключения договора Общество оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Общество определяет, передается ли по договору право контролировать использование идентифицируемого актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Общество в качестве арендатора по краткосрочной аренде

Общество применяет освобождение от признания актива в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении краткосрочной аренды к договорам аренды офисных помещений. Арендные платежи по краткосрочной аренде признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Налогообложение

Подходный налог включает текущий и отложенный налоги. Подходный налог признается в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или в прочем совокупном доходе. В этих случаях он признается в капитале или в прочем совокупном доходе. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в составе прибыли или убытка, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

Отложенный налог на прибыль определяется по методу обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и стоимостью, используемых в налоговых целях. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных на отчетную дату налоговых ставок.

Отложенный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого могут быть покрыты временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Помимо подходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Общества. Данные налоги включены в статьи административных расходов в составе прибыли или убытка Общества за отчетный период

Капитал

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражаются как дополнительный оплаченный капитал.

Дивиденды

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

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

Признание доходов и расходов

Комиссионные доходы

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

Комиссионные, полученные от оказания услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждения от брокерской деятельности, управления активами и консультационных услуг.

Брокерские услуги

Выручка от брокерских услуг признается в определенный момент времени, так как контроль за выполненной услугой передается тогда, когда услуга оказана, на дату совершения сделки.

Услуги за управление инвестиционным портфелем

Возмещение состоит из двух компонентов: комиссии за управление, основанной на средней стоимости актива-для закрытых паевых инвестиционных фондов, на средней общей стоимости активов-для интервальных паевых инвестиционных фондов и комиссии за выполнение, которая подлежит, если достигнут определенный уровень доходности. Комиссия за выполнение признается Обществом в определенный момент времени.

Консультационные услуги

Выручка от оказания консультационных услуг признается в определенный момент времени, так как контроль за выполненной услугой передается тогда, когда услуга оказана.

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением процентных доходов и расходов по финансовым активам, предназначенным для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прибылях и убытках за отчетный период. Процентные доходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убытки, включают только купонный доход.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убытки, признаются в составе прибыли за вычетом убытков от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки, соответственно.

Признание доходов по операциям РЕПО и «обратное РЕПО»

Прибыли/убытки от продажи указанных выше финансовых инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

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

Общество использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при

этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

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

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

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

Резервы, условные обязательства и условные активы

Резервы - это обязательства с неопределенным временем или суммой, они признаются тогда, когда:

- в результате прошлого события у Общества есть существующая обязанность (юридическая или вмененная);
- является вероятным возникновение потребности в каком-либо оттоке ресурсов для исполнения этой обязанности;
- сумма обязанности может быть достоверно оценена.

Условные обязательства - это существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается потому, что возникновение потребности оттока ресурсов для исполнения обязанности не является вероятным или сумма обязанности не может быть оценена с достаточной достоверностью.

Условные обязательства не признаются, а подлежат раскрытию, кроме случаев, когда возможность выбытия ресурсов является маловероятной.

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным.

Раскрытие информации о связанных сторонах

Сторона считается связанной с Обществом, если эта сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролирует Общество или контролируется им; имеет долю в Обществе, обеспечивающую значительное влияние над ней при принятии финансовых и операционных решений.

Операции между связанными сторонами — это передача ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от того, взимается плата или нет.

Прибыль / (убыток) на акцию

Прибыль/ (убыток) на акцию рассчитывается посредством деления прибыли / (убытка), приходящейся на долю акционеров Общества, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода

Переоценка иностранной валюты

Функциональной валютой Общества является валюта основной экономической среды, в которой Общество осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Общества и валютой представления отчетности Общества является национальная валюта Республики Казахстан, т.е. тысячах тенге.

Сделки в иностранной валюте первоначально отражаются по курсу тенге на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по курсам обмена, установленным на дату составления финансовой отчетности. Доходы и убытки, возникающие в

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

результате пересчета сделок в иностранной валюте, отражаются в составе прибыли и убытка как доходы, за минусом расходов от операций в иностранной валюте. Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Обществом при составлении финансовой отчетности:

Тенге/1 доллар США

Тенге/1 российский рубль

31 декабря 2024 года

525,11

4,88

31 декабря 2023 года

454,56

5,06

События после отчетной даты

События после отчетной даты — это события, как благоприятные, так и не благоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности. События, подтверждающие существование на отчетную дату условия, отражаются в финансовой отчетности (корректирующие события). События, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, не отражаются в финансовой отчетности (не корректирующие события). Если не корректирующие события существенны, то информация о них должна быть раскрыта в примечаниях к финансовой отчетности.

5. Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

Подготовка финансовой отчетности Общества требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях.

Расчетные оценки и допущения рассмотрены на основании непрерывности деятельности. Изменения бухгалтерских расчетов отражаются в том периоде, в котором эти изменения произошли.

Основные допущения и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств, рассматриваются ниже.

Обесценение финансовых активов

Общество признает резервы под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности. При оценке ожидаемых кредитных убытков Общество применило упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитало ожидаемые кредитные убытки на весь срок жизни данных финансовых активов. Общество использовало модель оценочных резервов, которая подготовлена с учетом прошлого опыта возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом факторов специфичных для заемщика и общих экономических условий.

Для всех остальных финансовых инструментов Общество признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, в момент существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента.

Общество считает, что произошло существенное увеличение кредитного риска, если выплаты по договору просрочены более чем на 90 дней. Также считается, что по финансовому активу произошел дефолт, если платежи по договору просрочены на 180 дней.

Полезный срок службы основных средств

Общество оценивает оставшийся срок полезной службы объектов основных средств, по меньшей мере, на конец каждого отчетного периода, и если ожидания отличаются от ранее сделанных оценок, то изменения учитываются как изменения в бухгалтерских оценках в соответствии с МСФО 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

Оценка влияния отложенного подоходного налога

На каждую отчетную дату руководство Общества определяет будущее влияние отложенного подоходного налога путем сверки балансовой стоимости активов и обязательств, приведенной в финансовой отчетности, с соответствующей налоговой базой. Отложенные активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, применимым к периоду, в котором ожидается реализация активов и погашение обязательств. Отложенные налоговые активы признаются с учетом вероятности наличия в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой не существует вероятности того, что соответствующие налоговые льготы будут реализованы.

6. Денежные средства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
	(тыс. тенге)	
Деньги в кассе	54 636	56 390
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	1 019	5 288
Денежные средства на текущих банковских счетах в валюте	-	570
Денежные средства в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» в тенге	5	263
Денежные средства на счетах в АО «Казахстанская фондовая биржа»	-	281
Итого	55 660	62 792

Денежные средства представлены, главным образом, инструментами с высоким кредитным рейтингом и низким уровнем риска. Денежные средства не являются просроченными и отнесены в Стадию 1 кредитного риска (Примечание 28).

Денежные средства Общества не обременены и свободны от залоговых обязательств.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам не создавался.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 годов в системе номинального держания учета активов клиентов находились денежные средства клиентов в размере 1 897 тыс. тенге и 2 772 тыс. тенге соответственно, которые в соответствии с законодательством Республики Казахстан не отражены в отчете о финансовом положении.

7. Вклады размещенные

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
	(тыс. тенге)	
Банковские вклады в тенге	-	1 000
Итого	-	1 000

8. Активы по операциям «Обратное РЕПО»

Эмитент	ISIN	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения
АО «Казахстанский фонд устойчивости»	KZ2C00007581	-	-	72 195	72 195
		-	-	72 195	72 195

На 31 декабря 2024 года открытых операций «Обратное РЕПО» нет.

9. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
	(тыс. тенге)	
Долевые ценные бумаги	-	44 236

АО «Private Asset Management»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Долговые ценные бумаги

Итого

265 568

209 483

265 568

253 719

Финансовые активы Общества, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не обременены и свободны от залоговых обязательств.

Долевые ценные бумаги

Простые акции АО «KEGOC»

Итого

ISIN
KZ1C00000959

31 декабря 2024 года

(тыс. тенге)
31 декабря 2023 года

-

44 236

-

44 236

Долговые ценные бумаги

ISIN

Номинальная
процентная
ставка, %

31 декабря 2024 года

(тыс. тенге)
31 декабря 2023 года

Государственные облигации:

Министерство финансов
Республики Казахстан

KZKD00000444

5,50%

560

508

Министерство финансов
Республики Казахстан

KZKD00000550

5,50%

-

1 163

Министерство финансов
Республики Казахстан

KZKD00000824

8,65%

1 488

1 454

Министерство финансов
Республики Казахстан

KZKD00000543

5,00%

-

4 381

Министерство финансов
Республики Казахстан

KZKD00000535

5,49%

-

842

Итого

2 048

8 348

Дисконтные ценные бумаги:

NATIXIS Structured
Products Ltd.

XS0884346684

-

263 520

201 135

Итого

263 520

201 135

Всего

265 568

209 483

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, для расчета справедливой стоимости всех ценных бумаг, находящихся в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Общество использовало информацию о рыночной стоимости из независимых источников.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются просроченными.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают накопленный процентный доход по состоянию на 31 декабря 2024 года в сумме 54 тыс. тенге, по состоянию на 31 декабря 2023 года – 352 тыс. тенге.

10. Комиссионные доходы к получению

Консультационные услуги

Услуги представителя держателей облигаций

Резервы под ожидаемые кредитные убытки

Итого

31 декабря 2024 года

(тыс. тенге)
31 декабря 2023 года

50 000

30 000

350

350

(5 000)

-

45 350

30 350

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки

На начало периода

Расходы по начислению резерва (Примечание 22)

На конец периода

2024 год

(тыс. тенге)
2023 год

-

-

(5 000)

-

(5 000)

-



11. Прочие краткосрочные активы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
(тыс. тенге)		
Финансовые активы:		
Средства, ограниченные в использовании на счете	-	7 500
Казахстанской фондовой биржи	75 254	
Займы, предоставленные акционеру		
	75 254	111 376
Прочие нефинансовые активы:		
Денежные средства, выданные в под отчет	-	1 703
Авансы выданные	3 368	2 869
Предоплата за страхование, подписку и др.	1 359	107
Прочие активы	279	2 618
	5 006	7 297
Итого	80 260	126 173

Срок возврата беспроцентного займа в сумме 111 376 тыс. тенге, выданного акционеру Общества, был до 31 декабря 2024 года, в 2024 году погашено 36 122 тыс. тенге. Срок возврата оставшейся суммы в размере 75 254 тыс. тенге продлен в 2024 году до декабря 2025 года.

12. Основные средства

	Транспортные средства	Компьютеры и передаточные устройства	Прочие	Всего
(тыс. тенге)				
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2022 года	41 000	3 729	2 608	47 337
Поступление	-	-	182	182
На 31 декабря 2023 года	41 000	3 729	2 790	47 519
Поступление	-	-	-	-
На 31 декабря 2024 года	41 000	3 729	2 790	47 519
Амортизация				
На 31 декабря 2022 года	(39 241)	(2 441)	(389)	(42 071)
Амортизация за период	(1 259)	(841)	(635)	(2 735)
На 31 декабря 2023 года	(40 500)	(3 282)	(1 024)	(44 806)
Амортизация за период	-	(312)	(641)	(953)
На 31 декабря 2024 года	(40 500)	(3 594)	(1 665)	(45 759)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2022 года	1 759	1 288	2 219	5 266
На 31 декабря 2023 года	500	447	1 766	2 713
На 31 декабря 2024 года	500	135	1 125	1 760

Руководство Общества считает, что основные средства на конец отчетного периода не обесценились.

Основные средства Общества не обременены и свободны от залоговых обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов первоначальная стоимость находящихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составила 2 759 тыс. тенге и 2 079 тыс. тенге, соответственно.

13. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
(тыс. тенге)		
Краткосрочная кредиторская задолженность, связанная с операциями по ценным бумагам	403	72
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 564	139
Итого	1 967	211

14. Прочие краткосрочные обязательства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
		(тыс. тенге)
Кредиторская задолженность по оплате труда	3 523	146
Резерв по неиспользованным отпускам работников	8 675	7 413
Обязательства по налогам и прочим платежам	12 198	7 559
Индивидуальный подоходный налог	4 995	4 345
Социальный налог	1 769	1 304
Обязательные платежи	1 000	4 974
Пенсионные взносы и отчисления	5 338	-
Итого	13 102	10 623
	25 300	18 182

Движение резерва по неиспользованным отпускам работников представлено следующим образом:

	2024 год	2023 год
		(тыс. тенге)
На начало периода	7 413	7 833
начислено	8 867	9 751
использовано	(7 605)	(10 171)
На конец периода	8 675	7 413

15. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов размер объявленного уставного капитала Общества составляет 1 500 000 акций, оплаченный уставный капитал составляет 700 000 тыс. тенге.

Информация о составе акционеров Общества отражена в Примечании 1.

16. Комиссионный доход/расход, нетто

Комиссионный доход/(расход) Общества сложился из комиссионных доходов и расходов по операциям на рынке ценных бумаг и включает в себя:

	2024 год	2023 год
		(тыс. тенге)
Комиссионные доходы		
Комиссии за управление инвестиционными портфелями ценных бумаг и прочие услуги по управлению активами	-	15 758
Комиссии за брокерские услуги	1 979	123
Консультационные услуги	20 000	30 000
Доходы за услуги представителя держателя	5 196	4 043
Доходы от возмещения услуг	622	20
	27 797	49 944
Комиссионные расходы		
Услуги фондовой биржи	(39)	(99)
Услуги банка - кастодиана	(1 866)	(1 690)
Услуги центрального депозитария	(997)	(302)
Прочие комиссионные расходы	(315)	-
	(3 217)	(2 091)
Итого	24 580	47 853

17. Процентный доход/(расход), рассчитанный с использованием эффективной процентной ставки, нетто

	2024 год	2023 год
		(тыс. тенге)
Процентные доходы/(расходы) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, нетто	1 699	3 368
Процентные доходы/(расходы) по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	979	11 864
Итого	2 678	15 232



Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, включают:

	2024 год	(тыс. тенге) 2023 год
Купонное вознаграждение по ценным бумагам	683	618
Доходы по амортизации дисконта по ценным бумагам	1 016	2 750
Итого	1 699	3 368

Процентные доходы/(расходы) по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, включают:

	2024 год	(тыс. тенге) 2023 год
Вознаграждение по вкладам размещенным	31	2 229
Вознаграждение по операциям «Обратное РЕПО»	948	9 873
Вознаграждение по операциям «Прямое РЕПО»	-	(238)
Итого	979	11 864

18. Дивидендный доход

	2024 год	(тыс. тенге) 2023 год
Дивиденды по простым акциям АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	-	8 774
Дивиденды по простым акциям АО «KEGOC»	1 193	-
Итого	1 193	8 774

19. Чистый доход/(расход) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто

	2024 год	(тыс. тенге) 2023 год
Доходы/ (расходы) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	68 388	(52 442)
Доходы/(расходы) от купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	(310)	1 572
Итого	68 078	(50 870)

20. Чистый доход/(расход) от переоценки иностранной валюты, нетто

	2024 год	(тыс. тенге) 2023 год
Доходы от переоценки иностранной валюты	72 812	307 089
Расходы от переоценки иностранной валюты	(79 146)	(378 487)
Итого	(6 334)	(71 398)

21. Операционные расходы

	2024 год	(тыс. тенге) 2023 год
Заработная плата	108 677	119 107
Налоги и отчисления по заработной плате	13 942	13 523
Информационные услуги	6 438	11 627
Расходы по аренде	27 140	55 816
Расходы по амортизации	953	3 798
Сопровождение программного обеспечения	7 595	10 099
Членские взносы	2 455	2 294
Резерв по неиспользованным отпускам работников	8 867	9 751
Консультационные (аудиторские) услуги	3 360	850



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Услуги банка	786	1 145
Услуги связи	3 014	2 961
Техническое сопровождение основных средств	975	5 495
Канцелярские и хозяйственные принадлежности	60	490
Коммунальные расходы	2 189	2 135
Командировочные расходы	22	5 795
Налоги, сборы и отчисления	438	409
Штрафы и пени в бюджет	738	11 081
Прочие операционные расходы	6 713	10 790
Итого	194 362	267 166

22. Прочие доходы/(расходы), нетто

	2024 год	(тыс. тенге) 2023 год
Доходы/(расходы) по покупке/продаже иностранной валюты, нетто	(51)	(961)
Доходы от списания обязательств	-	1 887
Расходы по созданию резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 10)	(5 000)	-
Итого	(5 051)	926

23. Расходы по подоходному налогу

Расход по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлен следующим образом:

	2024 год	(тыс. тенге) 2023 год
Текущий подоходный налог	-	-
Корпоративный подоходный налог, удержанный у источника выплаты	-	(741)
Отложенный налог	(2 397)	402
Итого расходы по подоходному налогу	(2 397)	(339)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета корпоративного подоходного налога. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставкам налога, применимым к периоду реализации требования или погашения обязательства. Согласно текущему налоговому законодательству Республики Казахстан, действующая ставка подоходного налога равна 20%.

Сверка действующей налоговой ставки

	2024 год	(тыс. тенге) 2023 год
Чистый убыток до налогообложения	(109 218)	(316 649)
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	21 844	63 330
Корпоративный подоходный налог у источника выплаты	-	(741)
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемого дохода	(24 241)	(62 928)
Итого расходы по подоходному налогу	(2 397)	(339)

Отложенный налог на прибыль отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов, обязательств и суммой, определяемой в целях налогообложения. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года соотношение между балансовой стоимостью и налоговой базой по возникшим временным разницам представлено следующим образом:

Расчет отложенных налоговых активов/ (обязательств) на 31 декабря 2024 года приведен ниже:

	31 декабря 2023 года	Отнесено на прибыль/ (убыток) 2024 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2024 года
Отложенные налоговые активы/ (обязательства)			
Основные средства и нематериальные активы	655	(655)	399
Оценочные обязательства	1 482	(1 482)	1 735
Неоплаченные налоги	260	(260)	354
Убыток, подлежащий переносу	-	-	36 076
Отложенные налоговые активы	2 397	(2 397)	38 564
Отложенные налоговые активы, признанные в финансовой отчетности	2 397	(2 397)	-
Отложенные налоговые активы, не признанные в финансовой отчетности	-	-	38 564

На конец 2024 года в финансовой отчетности отложенные налоговые активы не были признаны, так как в следующем отчетном периоде отсутствует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, за счет которой можно будет возместить отложенные налоговые активы.

Расчет отложенных налоговых активов/ (обязательств) на 31 декабря 2023 года приведен ниже:

	31 декабря 2022 года	Отнесено на прибыль/ (убыток) 2023 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2023 года
Отложенные налоговые активы/обязательства			
Основные средства и нематериальные активы	60	595	655
Оценочные обязательства	1 566	(84)	1 482
Неоплаченные налоги	369	(109)	260
Отложенные налоговые активы	1 995	402	2 397
Отложенные налоговые активы, признанные в финансовой отчетности	1 995	402	2 397

24. Убыток на акцию

Базовый убыток на акцию за отчетный год определяется путем деления убытка Общества за данный период, на средневзвешенное количество его простых акций, находящихся в обращении в течение данного периода.

	2024 год	(тыс. тенге) 2023 год
Чистый убыток	(111 615)	(316 988)
Средневзвешенное количество простых акций, штук	300 000	300 000
Убыток на одну акцию (тенге)	(372,05)	(1 056,63)

25. Условные обязательства

Политические и экономические условия в Республике Казахстан

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых стран. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменения политической ситуации в стране.

Финансовое состояние и будущая деятельность Общества могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающейся стране, и темпов кредитования экономики и населения. Руководство Общества не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет, на финансовые результаты Общества.

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Общества, клиенты и контрагенты могут выдвигать претензии к Обществу. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Общество не понесет существенных убытков.

Единственный акционер Общества был осужден по приговору районного суда №2 Медеуского района города Алматы от 10 сентября 2024 года по статье 190 ч.4 п.2 УК. Данный Приговор был обжалован в кассационном порядке в Верховном Суде Республики Казахстан. В рамках кассационного производства Генеральная прокуратура Республики Казахстан подала протест, указывая на существенные нарушения в ходе судебного следствия, а также неполноту рассмотрения обстоятельств дела. В протесте Генеральная прокуратура ходатайствует о закрытии уголовного дела и отмене вынесенного приговора в связи с недоказанностью вины акционера Общества. Протест составлен в пользу акционера Общества.

01 апреля 2025 года состоялось заседание Верховного суда Республики Казахстан, на котором было рассмотрено ходатайство адвоката акционера Общества и протест Генеральной прокуратуры Республики Казахстан. По итогам заседания Верховный суд постановил отменить предыдущие приговоры суда первой инстанции и городской апелляционной инстанции в отношении акционера Общества и направить дело на повторное рассмотрение в Алматинский городской суд, при этом повторное заседание должно проходить в новом составе судей и с учетом замечаний Генеральной прокуратуры.

В настоящее время в Алматинском городском суде проходит повторное рассмотрение дела в отношении акционера Общества с новым составом судей.

Отмена приговора в Верховном Суде Республики Казахстан и Протест Генеральной прокуратуры Республики Казахстан дает основание предполагать о положительном исходе рассмотрения дела.

Указанные судебные разбирательства, касающиеся единственного акционера Общества, не оказали влияния на финансово-хозяйственную деятельность Общества в 2024 году.

Налоги

Руководство применяет профессиональные суждения в отношении признания различных налогов, применимых к Обществу, как к уплате, так и возмещению. Допущения в отношении признания также делаются в отношении налогов, которые подлежат возмещению в пользу Общества, главным образом, уплаченного НДС, и относятся к предполагаемому возмещению и сроку такого возмещения. При применении профессиональных суждений в отношении налогов руководство полагает, что принятая позиция по налогам, соответствует требованиям применимого законодательства и отражает вероятный результат по признанию налогов. Оценки делаются для определения суммы налогов, подлежащих уплате или возмещению, включая отложенные налоговые активы. Налоговые обязательства и дебиторская задолженность, после проведения налоговыми органами проверки в будущем, могут отличаться от прогнозных оценок в результате иной, отличающейся от мнения руководства, интерпретации налогового законодательства. Такие интерпретации могут повлиять на ожидаемые суммы налогов, а также сроки уплаты и возмещения налогов.

Налогообложение

Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате, законы и положения, регулирующие деятельность Общества, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением, наличием различных интерпретаций и произвольным применением органами власти.

В частности, налоги проверяются несколькими органами, которые по закону имеют право налагать штрафы и пени. Отсутствие ссылки на положения в Казахстане приводит к отсутствию ясности и целостности положений. Частые противоречия в юридической интерпретации в правительственных органах и между компаниями и правительственными органами создают неопределенность и конфликты. Эти факты создают в Казахстане налоговые риски, намного более существенные по сравнению с таковыми в странах с более развитыми налоговыми системами.

Налоговые органы имеют право проверять налоговые записи в течение трех лет после окончания периода, в котором определена налогооблагаемая база и начислена сумма налогов. Следовательно, Обществу могут быть начислены дополнительные налоговые обязательства в результате налоговых проверок. Общество

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

считает, что адекватно отразило все налоговые обязательства, исходя из своего понимания налогового законодательства.

В настоящее время в Правительстве Казахстана проходит обсуждение внесения изменений в Налоговый кодекс. Рассматриваемые изменения могут привести к начислению дополнительных налоговых платежей и оказать влияние на финансовое положение Общества и результаты ее деятельности. Ввиду неопределенности начисления таких сумм руководство Общества считает, что на текущий момент они не поддаются какой-либо оценке.

Брокерская деятельность

В ходе своей деятельности Общество заключает соглашения с клиентами в целях исполнения их письменных заказов по купле-продаже ценных бумаг без права принятия решения, в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Общество обязано строго выполнять инструкции клиента, и несет ответственность за убытки, вызванные невыполнением данных инструкций. Однако, потенциальная ответственность за убытки или действия, как результат инвестиционных действий, лежит на клиентах.

Фидуциарная деятельность

Общество ранее предоставляло услуги по управлению активами акционерных и паевых инвестиционных фондов, что подразумевало принятие Обществом решений по размещению, покупке и продаже ценных бумаг и активов, которые находились в доверительном управлении, и не включались в ее финансовую отчетность. По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года у Общества отсутствуют фонды под управлением.

26. Операции со связанными сторонами

При рассмотрении возможного наличия отношений между связанными сторонами внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению. 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.

Контроль деятельности Общества осуществляется его единственным акционером (Примечание 1).

Операции со связанными сторонами совершались на условиях, согласованных между сторонами. Займы, предоставленные в течение 2024-2023 годов, были краткосрочными, погашались согласно срокам договоров и не дисконтировались.

Ниже представлены основные операции со связанными сторонами на 31 декабря 2024 и 2023 годов:

	31 декабря 2023 года	Выдано	Погашено	31 декабря 2024 года	Описание
Смаилов А.К.	111 376	-	(36 122)	75 254	Предоставленные займы
Итого	111 376	-	(36 122)	75 254	

(тыс. тенге)

	31 декабря 2022 года	Выдано	Погашено	31 декабря 2023 года	Описание
Смаилов А.К.	-	111 376	-	111 376	Предоставленные займы
Итого	-	111 376	-	111 376	

(тыс. тенге)

Вознаграждение руководящему составу

По состоянию на 31 декабря 2024 года ключевой управляющий персонал состоял из 4 человек (2023 год: 5 человек). Вознаграждение, выплачиваемое руководящему составу за их участие в работе Общества, состоит из краткосрочного вознаграждения, включающего должностной оклад, оговоренный в контракте.

Общая сумма вознаграждения, выплаченного руководящему составу, включенных в статью «Расходы по оплате труда» (Примечание 21), представлен следующим образом:

	2024 год	2023 год
Заработная плата и премии	60 246	74 160
- в том числе вознаграждение исполнительного органа	20 697	51 859

(тыс. тенге)



27. Политика по управлению рисками

Финансово-хозяйственная деятельность Общества подвержена различным рискам, присущим предпринимательской деятельности в Казахстане: эти риски вытекают под действием таких объективных факторов, как экономические условия, изменения налогового законодательства и других нормативно-правовых актов Республики Казахстан, но руководство Общества управляет и отслеживает все колебания рисков, с целью минимизации их влияния на финансовые результаты их деятельности.

Основными рисками присущими деятельности Общества являются риски, связанные с ликвидностью, кредитные риски, риски изменения ставок вознаграждения и обменных курсов валют, которые возникают у Общества за отчетный период. Ниже приведены описания политики Общества в отношении управления данными рисками.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет Директоров, однако также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль за рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Обществе.

Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Контроль рисков

Подразделение контроля рисков отвечает за контроль соблюдения принципов, политики управления рисками и лимитов риска. В Обществе применяется система двойного контроля при управлении рисками, основанная на разделении функционала бэк и фронт офисов.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Обществе, ежегодно аудируются подразделением внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Обществом. Отдел внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск связанный, в частности, с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам.

Ниже представлен анализ финансовых активов, сгруппированных по размеру их кредитного риска и обеспеченности залогом, оставшегося с даты составления отчета о финансовом положении до даты выплаты по обязательствам.

	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	(тыс. тенге) Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
На 31 декабря 2024 года			
Денежные средства	55 660	-	55 660
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	265 568	-	265 568
Коммиссионные доходы к получению	45 350	-	45 350
Прочие финансовые активы	75 254	-	75 254
Итого	441 832	-	441 832

	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	(тыс. тенге) Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
На 31 декабря 2023 года			
Денежные средства	62 792	-	62 792
Вклады размещенные	1 000	-	1 000
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	72 195	72 195	-

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	253 719	-	253 719
Комиссионные доходы к получению	30 350	-	30 350
Прочие финансовые активы	118 876	-	118 876
Итого	538 932	72 195	466 737

Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2024 года была следующей:

	от AAA до AAA-	от BB+ до BB-	ниже BBB-	Без рейтинга	(тыс. тенге) Итого
Денежные средства	-	1 019	-	54 641	55 660
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	2 048	263 520	265 568
Комиссионные доходы к получению	-	-	-	45 350	45 350
Прочие финансовые активы	-	-	-	75 254	75 254
	-	1 019	2 048	438 765	441 832

Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2023 года была следующей:

	от AAA до AAA-	от BB+ до BB-	ниже BBB-	Без рейтинга	(тыс. тенге) Итого
Денежные средства	-	5 858	-	56 934	62 792
Вклады размещенные	-	1 000	-	-	1 000
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	-	-	72 195	-	72 195
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	52 584	201 135	253 719
Комиссионные доходы к получению	-	-	-	30 350	30 350
Прочие финансовые активы	-	-	-	118 876	118 876
		6 858	124 779	407 295	538 932

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Общество не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях.

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных на основании периода, оставшегося с даты составления отчета о финансовом положении до даты выплаты по обязательствам.

31 декабря 2024 года	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	(тыс. тенге) Итого
Финансовые активы:					
Денежные средства	55 660	-	-	-	55 660
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	265 568	-	265 568
Комиссионные доходы к получению	-	1 325	44 025	-	45 350
Прочие финансовые активы	-	-	75 254	-	75 254
Итого финансовые активы	55 660	1 325	384 847	-	441 832
Финансовые обязательства:					
Кредиторская задолженность	-	(1 967)	-	-	(1 967)
Итого финансовые обязательства	-	(1 967)	-	-	(1 967)
Нетто позиция	55 660	(642)	384 847	-	439 865

31 декабря 2023 года	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	(тыс. тенге) Итого
Финансовые активы:					
Денежные средства	62 792	-	-	-	62 792
Вклады размещенные	-	1 000	-	-	1 000
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	-	72 195	-	-	72 195
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	253 719	-	253 719
Комиссионные доходы к получению	-	30 350	-	-	30 350
Прочие финансовые активы	-	-	118 876	-	118 876
Итого финансовые активы	62 792	103 545	372 595	-	538 932
Финансовые обязательства:					
Кредиторская задолженность	-	-	(211)	-	(211)
Итого финансовые обязательства	-	-	(211)	-	(211)
Нетто позиция	62 792	103 545	372 384	-	538 721

Рыночный риск

Рыночный риск – вероятность потерь, связанных с неблагоприятными движениями финансовых рынков (вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, процентных ставок, курсов иностранных валют, драгоценных металлов). Общество управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры. Рыночные риски включают в себя валютный, прочий ценовой и процентный риски.

Валютный риск

Валютный риск – это риск, связанный с тем, что финансовые инструменты подвержены колебаниям из-за изменений в курсах валют.

	Тенге	31 декабря 2024 года RUB	USD	(тыс. тенге) Всего
Финансовые активы:				
Денежные средства	55 660	-	-	55 660
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 048	263 520	-	265 568
Комиссионные доходы к получению	45 350	-	-	45 350
Прочие финансовые активы	75 254	-	-	75 254
Итого финансовые активы	178 312	263 520	-	441 832
Финансовые обязательства:				
Кредиторская задолженность	(1 967)	-	-	(1 967)
Итого финансовые обязательства	(1 967)	-	-	(1 967)
Нетто позиция	176 345	263 520	-	439 865

	Тенге	31 декабря 2023 года RUB	USD	(тыс. тенге) Всего
Финансовые активы:				
Денежные средства	62 222	-	570	62 792
Вклады размещенные	1 000	-	-	1 000
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	72 195	-	-	72 195
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	52 584	201 135	-	253 719
Комиссионные доходы к получению	30 350	-	-	30 350

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Прочие финансовые активы	118 876	-	-	118 876
Итого финансовые активы	337 227	201 135	570	538 932
Финансовые обязательства:				
Кредиторская задолженность	(211)	-	-	(211)
Итого финансовые обязательства	(211)	-	-	(211)
Нетто позиция	337 016	201 135	570	538 721

Основные денежные потоки Общества в 2024-2023 годах генерировались главным образом в тенге, в долларах США и в российских рублях. В результате, будущие колебания обменного курса тенге по отношению к иностранным валютам могут повлиять на балансовую стоимость денежных активов и обязательств Общества, выраженных в иностранных валютах.

Ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на доход до налогообложения	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на доход до налогообложения
Доллар США (USD)	20%	-	20%	114
	-20%	-	-20%	(114)
Российский рубль (RUB)	20%	52 704	20%	40 227
	-20%	(52 704)	-20%	(40 227)

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. Общество может быть подвержено влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков. В отчетном периоде в портфеле Общества в составе ценных бумаг, подверженных риску изменения ставок вознаграждения, находились государственные ценные бумаги. Так как купонное вознаграждение по ним имеет фиксированную годовую ставку, то риск изменения ставок вознаграждения у Общества незначительный.

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 Общество имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Повышение цен на ценные бумаги на 10%	Снижение цен на ценные бумаги на 10%	Повышение цен на ценные бумаги на 10%	Снижение цен на ценные бумаги на 10%
Влияние на прибыль до налогообложения	26 557	(26 557)	25 372	(25 372)

Операционный риск

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Общество не может выдвинуть предположение о том, что все операционные

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Общество может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Общество определяет справедливую стоимость активов и обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии справедливой стоимости, отражающей важность исходных данных, используемых для проведения оценки:

- Уровень 1: используются (прямые) рыночные котировки идентичного инструмента на активном рынке;
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на исходных данных с наблюдаемых рынков, полученных прямо (т.е. непосредственно цены) или косвенно (т.е. данные, основанные на ценах) Данная категория включает инструменты, оценка которых проводится с использованием рыночных котировок идентичных или аналогичных инструментов на активных рынках; рыночных котировок идентичных или аналогичных инструментов на рынках, которые рассматриваются как менее активные, или с использованием иных методов оценки, где все важные исходные данные прямо или косвенно, можно получить на основании рыночных данных, наблюдаемых на рынке;
- Уровень 3: Методы оценки, в которых используется важные наблюдаемые исходные данные. Данная категория включает все инструменты, в которых методы оценки включают исходные параметры, не основанные на данных с наблюдаемых рынков, и ненаблюдаемые исходные данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оценка которых проводится на основании котировок аналогичных инструментов в тех случаях, когда существенные ненаблюдаемые корректировки или допущения требуются для отражения различий между инструментами.

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Общество определило классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии справедливой стоимости.

	Дата оценки	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	(тыс. тенге) Итого 31 декабря 2024 года
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 декабря 2024 года	2 048	263 520		265 568
		2 048	263 520	-	265 568
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства	-	55 660	-	-	55 660
Комиссионные доходы к получению	-	-	45 350	-	45 350
Прочие финансовые активы	-	-	75 254	-	75 254
		55 660	120 604	-	176 264
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Кредиторская задолженность	-	-	1 967	-	1 967

	Дата оценки	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	(тыс. тенге) Итого 31 декабря 2023 года
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 декабря 2023 года	52 584	201 135	-	253 719
		52 584	201 135	-	253 719

Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства	-	62 792	-	-	62 792
Вклады размещенные	-	1 000	-	-	1 000
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	-	72 195	-	-	72 195
Комиссионные доходы к получению	-	-	30 350	-	30 350
Прочие финансовые активы	-	-	118 876	-	118 876
		135 987	149 226	-	285 213
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Кредиторская задолженность	-	-	211	-	211

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы и обязательства, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Общества. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства	55 660	55 660	62 792	62 792
Вклады размещенные	-	-	1 000	1 000
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	-	-	72 195	72 195
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	265 568	265 568	253 719	253 719
Комиссионные доходы к получению	45 350	45 350	30 350	30 350
Прочие финансовые активы	75 254	75 254	118 876	118 876
Итого финансовые активы	441 832	441 832	538 932	538 932
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность	1 967	1 967	211	211
Итого финансовые обязательства	1 967	1 967	211	211

29. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения.

	2024 год			2023 год		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства	55 660	-	55 660	62 792	-	62 792
Вклады размещенные	-	-	-	1 000	-	1 000
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	-	-	-	72 195	-	72 195



Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	265 568	-	265 568	253 719	-	253 719
Комиссионные доходы к получению	45 350	-	45 350	30 350	-	30 350
Переплата по подоходному налогу	6 474	-	6 474	6 474	-	6 474
Прочие краткосрочные активы	80 260	-	80 260	126 173	-	126 173
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	2 397	2 397
Основные средства	-	1 760	1 760	-	2 713	2 713
Итого активов	453 312	1 760	455 072	552 703	5 110	557 813
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиторская задолженность	1 967	-	1 967	211	-	211
Прочие краткосрочные обязательства	25 300	-	25 300	18 182	-	18 182
Итого обязательств	27 267	-	27 267	18 393	-	18 393
Нетто позиция	426 045	1 760	427 805	534 310	5 110	539 420

30. События после отчетной даты

Каких-либо событий, произошедших после отчетной даты до даты утверждения финансовой отчетности, которые требуют корректировки или раскрытия в примечаниях к финансовой отчетности, в Обществе не было.

31. Достаточность капитала

Общество, являясь профессиональным участником рынка ценных бумаг, должно соблюдать требования Национального Банка Республики Казахстан по соблюдению размера уставного капитала, достаточности собственного капитала и коэффициенту ликвидности.

Основной целью Общества в отношении управления капиталом является обеспечение соблюдения Обществом внешних требований в отношении капитала и поддержания нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации прибыли для акционера.

Общество управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности.

Согласно требованиям НБРК, коэффициент достаточности капитала для брокерских и (или) дилерских компаний должен быть на уровне не менее 1. Коэффициент ликвидности с 01 января 2023 года должен быть не менее 1,4.

На 31 декабря 2024 и 2023 годов коэффициент достаточности капитала Общества, рассчитанный согласно требованиям НБРК, был следующим:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Ликвидные активы	359 156	426 948
Обязательства	28 008	18 393
Коэффициент ликвидности	12,83	23,21
Минимальный размер собственного капитала по требованиям НБРК	184 600	172 500
Коэффициент достаточности собственного капитала	1,19	1,56