

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»

Консолидированная финансовая отчетность

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

Алматы 2024

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
и основные положения учетной политики

1. Общая информация	5
2. Основы подготовки финансовой отчетности	5
3. Доходы по услугам и комиссиям	8
4. Расходы по услугам и комиссиям	8
5. Финансовые доходы	8
6. Операционные расходы	8
7. Прочие операционные доходы, нетто	8
8. Подоходный налог	9
9. Денежные средства	9
10. Дебиторская задолженность по операциям репо	9
11. Инвестиции	10
12. Торговая и прочая дебиторская задолженность	10
13. Авансы выданные и прочие текущие активы	10
14. Займы выданные	10
15. Прочие налоги к уплате	11
16. Торговая и прочая кредиторская задолженность	11
17. Аренда	11
18. Капитал	11
19. Цели и политика управления финансовыми рисками	12
20. Условные и потенциальные обязательства	16
21. Операции со связанными сторонами	17
22. Информация о Группе	18
23. Основные положения учетной политики	18
24. События после отчетного периода	23

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Собственникам АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)» и его дочерних предприятий (далее по тексту – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированного отчета о доходах и расходах и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности и основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния аспектов, описанных в параграфе, представляющем «Основания для выражения мнения с оговоркой», представленная консолидированная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Как указано в примечании 17, Группа применяет упрощение практического характера МСФО 16 «Аренда», учитывая аренду офисного помещения как краткосрочную. При этом МСФО 16 требует учитывать ожидаемый срок аренды с учетом права продления. В связи с ограничением масштабов аудита в отношении оценок руководства применительно к договору аренды, мы не смогли установить, было ли необходимо вносить какие-либо корректировки в отношении актива в виде права пользования и арендных обязательств на 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022: не установлено).

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

Ключевые вопросы аудита

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

Мы определили, что нет ключевых вопросов, о которых необходимо сообщить в нашем отчете.



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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за контроль над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- Определяем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности в результате недобросовестных действий или ошибки, разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски, и получаем достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения, возникшего по причине недобросовестных действий, является более высоким в сравнении с риском необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать в себя сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- Изучаем систему внутреннего контроля для использования в процессе аудита с целью разработки приемлемых в сложившейся ситуации аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы.
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством.
- Делаем выводы о правомерности применения руководством принципа непрерывности деятельности и, основываясь на полученных аудиторских доказательствах, о том, имеет ли место существенная неопределенность в связи с событиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность на основе непрерывности. В случае, когда мы считаем, что существенная неопределенность существует, мы должны в нашем аудиторском отчете привлечь внимание к соответствующим примечаниям в консолидированной финансовой отчетности либо, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных на дату нашего отчета. Однако будущие события или условия могут повлиять на способность Группы продолжать свою деятельность на основе непрерывности.
- Оцениваем общее представление, структуру и содержание консолидированной финансовой отчетности, включая раскрытия информации, а также обеспечение достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.



Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности, продолжение

- Получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы несем единоличную ответственность за наше аудиторское мнение.

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


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

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

Утверждаю


Василий Никитин
Аудитор, квалификационное свидетельство
№ 0000507 от 8 февраля 2021 года
Управляющий партнер
ТОО «Moore Kazakhstan»
27 марта 2024 года




Айдар Аитов
Партнер по аудиту



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

тыс. тенге (если не указано иное)

	Прим.	2023	2022
Доходы по услугам и комиссиям	3	1,917,251	592,713 ✓
Расходы по услугам и комиссии	4	(6,436)	(398) ✓
Финансовые доходы	5	28,153	173,481 ✓
Операционные расходы	6	(1,407,210)	(597,722) ✓
Прочие операционные (расходы) доходы, нетто	7	(488)	1,249 ✓
Убыток от курсовой разницы		(10,091)	(3,315) ✓
Доход до налогообложения		521,199	166,008 ✓
Расходы по подоходному налогу	8(a)	-	-
Чистый доход		521,199	166,008
Прочий совокупный доход		-	-
Общий совокупный доход за год		521,199	166,008
Доход на акцию, в тенге	18(б)	213	76

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством Группы 27 марта 2024 года и подписана от его имени:



Айгерим Касымбекова
 Председатель Правления
 АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»




Айгуль Татыбаева
 Главный бухгалтер
 АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»

тыс. тенге	Прим.	2023	2022
АКТИВЫ			
Денежные средства	9	97,668	16,480
Дебиторская задолженность по операциям репо	10	87,093	18,011
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки	11(а)	691,898	691,898
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11(б)	200	200
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	399,453	118,271
Авансы выданные и прочие текущие активы	13	66,028	31,200
Займы выданные	14	63,157	74,120
Основные средства		26,087	16,493
ВСЕГО АКТИВЫ		1,431,584	966,673 ✓
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства			
Прочие налоги к уплате	15	132,579	15,434
Дивиденды к уплате	18(г)	143,286	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	69,115	53,215
		344,980	68,649 ✓
Капитал			
Акционерный капитал	18(а)	2,256,804	2,256,804
Непокрытый убыток		(1,170,200)	(1,356,780)
		1,086,604	898,024 ✓
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1,431,584	966,673 ✓

тыс. тенге	Прим.	2023	2022
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Доход до налогообложения		521,199	166,008 ✓
Корректировки:			
Финансовые доходы	5	(28,153)	(173,481) ✓
Износ и амортизация	6	11,158	7,959 ✓
Убытки от обесценения	7	419	1,665 ✓
Убыток от выбытия основных средств		–	677 ✓
Нереализованный убыток от курсовой разницы		1,428	349 ✓
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		506,049	3,177 ✓
Увеличение авансов выданных и прочих текущих активов		(34,828)	(15,217) ✓
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(281,601)	(99,434) ✓
Чистое выбытие по операциям обратное репо		(69,082)	(10,006)
Увеличение прочих налогов к уплате		91,859	8,581
Увеличение (уменьшение) торговой кредиторской задолженности		15,900	(8,619)
Денежные средства от операционной деятельности до выплаты процентов и подоходного налога		228,297	(121,518)
Проценты уплаченные		33,641	720
Подоходный налог уплаченный		–	–
Чистые денежные средства от (использованные в) операционной деятельности		261,938	(120,798)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(20,752)	(7,467)
Поступления от продажи инвестиций		5,475	36,066
Предоставление займов	14	–	(145,120)
Погашение займов выданных	14	–	71,000
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности		(15,277)	(45,521)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Вносы в уставный капитал	18(a)	–	174,325
Дивиденды, выплаченные собственникам	18(r)	(164,047)	–
Чистые денежные средства (использованные в) от финансовой деятельности		(164,047)	174,325
Чистое увеличение денежных средств		82,614	8,006
Эффект изменения обменного курса на денежные средства		(1,426)	(348)
Денежные средства на начало периода		16,480	8,822
Денежные средства на конец года	9	97,668	16,480

тыс. тенге

На 1 января 2022

Чистый доход за год

Выпуск акций

На 31 декабря 2022

Чистый доход за год

Дивиденды объявленные

На 31 декабря 2023

Прим.	Акционерный капитал	Непокрытый убыток	Итого
	2,082,479	(1,524,788)	557,691
	–	166,008	166,008
18(a)	174,325	–	174,325
	2,256,804	(1,358,780)	898,024
	–	521,199	521,199
18(r)	–	(332,619)	(332,619)
	2,256,804	(1,170,200)	1,086,604

1. Общая информация

(а) Организация и деятельность

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)» (далее – «Компания») – акционерное общество, зарегистрированное в Республике Казахстан. Непосредственными собственниками являются ТОО «Tengri Partners (Kazakhstan)» и частная компания «ASP CAPITAL RK LIMITED» (см. примечание 18(а)). Конечными контролирующими сторонами являются резидент Королевства Нидерланды и резидент Республики Казахстан, каждому из которых в конечном итоге принадлежат по 50% Компании.

Основной офис Компании зарегистрирован и расположен по адресу: Казахстан, 050059, Алматы, пр. аль-Фараби д. 17, блок 4Б, офис 705.

Основной деятельностью Компании является:

- брокерско-дилерская и прочая деятельность, связанная с рынком ценных бумаг;
- предоставление инвестиционного консалтинга;
- аналитические исследования.

Компания обладает следующими лицензиями:

- № 3.1.1.244 от 17.11.2020 г. на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг, а именно брокерско-дилерской деятельности с правом ведения счетов в качестве номинального держателя;
- № 4.3.14 от 22.02.2021 г. на проведение обменных операции с иностранной валютой, за исключением обменных операций с наличной иностранной валютой.

По состоянию на 31 декабря 2023 года в Группе работало 41 человек (2022: 35 человек).

Данная консолидированная финансовая отчетность включает Компанию и ее дочернее предприятие (далее – «Группа»). Дочерние предприятия: ТОО «TP Residential Mortgage Securities Corporation (Kazakhstan)» СФК и ТОО «Tengri Partners Financial Advisory (Kazakhstan)». Основной деятельностью дочерних предприятий является финансирование originатора под уступку денежного требования путем выпуска облигаций и вспомогательная деятельность в сфере финансовых услуг (2022: не проводилась).

У Группы есть филиал (далее – «Филиал») в Международном Финансовом Центре Астана (далее – «МФЦА») зарегистрированный 17 января 2020 года в соответствии с правилами МФЦА.

Основной деятельностью Филиала в МФЦА является:

- брокер-дилерские и маркет-мейкерские услуги;
- услуги номинального держателя и андеррайтинга;
- финансовый консалтинг.

Зарегистрированный офис Филиала находится по адресу: г. Нур-Султан, проспект Мәңгілік Ел, 55/20, 55/21, Блок С4.2, рабочая зона №125.

По состоянию на 31 декабря 2023 года в Филиале работало 3 человека (2022: 3 человека).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

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

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

2. Основы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(б) Принцип непрерывности

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

Группа в недавнем прошлом претерпела ряд изменений и в последние годы показывает относительно стабильную положительную динамику доходности. Как следствие, благосостояние Группы во многом будет зависеть от сохранения данной динамики в дальнейшем. Руководство считает, что прикладывает достаточно усилий для осуществления данных планов и считает, что достаточный оборотный капитал Группы и поддержка собственников представляют собой достаточную гарантию покрытия ее ожидаемых потребностей в денежных средствах.

После проведенного анализа прогнозных цен на услуги Группы, уровня продаж, погашения задолженности и обязательств капитального характера, а также оценки возможных неблагоприятных последствий, таких как снижение цен на предоставляемые услуги, увеличение операционных затрат, руководство обоснованно полагает, что у Группы есть достаточные ресурсы для продолжения работы в обозримом будущем. Соответственно, Группа продолжает применять принцип непрерывной деятельности при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

(в) Основы измерения

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости за исключением инвестиций оцениваемых по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты» (см. примечание 11(а) и 11(б)).

(г) Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также финансовые показатели Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Дочерними являются предприятия, находящиеся под контролем Группы. Контроль осуществляется, если Группа имеет право прямо или косвенно руководить теми видами деятельности предприятия, которые оказывают наиболее значительное влияние на доходы, получаемые Группой от участия в управлении данным предприятием. Финансовая отчетность дочерних предприятий консолидируется, начиная с даты перехода контроля к Группе, и прекращает консолидироваться, начиная с даты фактической утраты контроля. Когда Группа прекращает контролировать предприятие, оставшаяся доля владения в этом предприятии переоценивается до ее справедливой стоимости с корректировкой балансовой стоимости, относимой на доходы и расходы. Справедливая стоимость принимается за первоначальную балансовую стоимость для целей последующего учета удерживаемой доли в качестве ассоциированной компании, совместного предприятия или финансового актива. Кроме того, любые суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении такого предприятия, учитываются так, как если бы Группа непосредственно продала соответствующие активы или обязательства. Такое отражение может означать, что суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, относятся на доходы и расходы.

Финансовая отчетность дочерних предприятий подготавливается за тот же отчетный год, что и отчетность Компании, в соответствии с последовательной учетной политикой. Все внутригрупповые счета и операции, включая нереализованные доходы от внутригрупповых операций, полностью элиминируются. Нереализованные убытки элиминируются так же, как нереализованные доходы, за исключением того, что они элиминируются только в том объеме, для которого нет признаков обесценения.

(д) Функциональная валюта и валюта презентации

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

(е) Принятие новых стандартов и разъяснений

При подготовке данной финансовой отчетности Группа применяла следующие стандарты, вступившие в силу с 1 января 2023 года:

- МСФО 17 «Договоры страхования»;
- Отложенный налог относящийся к активам и обязательствам, возникающим в результате одной операции (поправки к МСБУ 12);

2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

- Реформа международного налогообложения – Типовые правила второго компонента (поправки к МСБУ 12)
- Определение бухгалтерских оценок (поправки к МСБУ 8);
- Раскрытие информации об учетной политике (поправки к МСБУ 1).

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

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

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа досрочно не применяла новые опубликованные, но еще не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним. Не ожидается, что данные стандарты и разъяснения окажут существенное воздействие на текущий или последующие периоды и на будущие ожидаемые операции.

(з) Использование расчетных оценок и допущений

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

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

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

- Примечание 8 – Подоходный налог. Руководство сделало оценку полноты налоговых обязательств, которые могут быть проверены налоговыми органами и времени реализации временных разниц;
- Примечание 11 – Инвестиции оцениваемые по справедливой стоимости. Оценка сделана в отношении справедливой стоимости инвестиций;
- Примечание 12 – Торговая дебиторская задолженность. Руководство сделало оценку в отношении ожидаемых кредитных убытков;
- Примечание 14 – Займы выданные. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости займов на основании рыночных ставок по займам, а также ожидаемых кредитных убытков;
- Примечание 19 – Цели и политика управления финансовыми рисками. Анализ справедливой стоимости основан на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования;
- Примечание 20 – Условные и потенциальные обязательства. Данное раскрытие требует от руководства оценки обязательства и определение вероятности оттока денежных средств в будущем.

(и) Сегментная отчетность

Информация, предоставляемая руководству Группы для планирования и оценки деятельности, подготовлена в соответствии с производственной структурой Группы. Для целей управления Группа рассматривается как единый сегмент, в соответствии с характером деятельности, производимой продукцией и оказываемых услуг.

(к) Сравнительные данные

При изменении формата представления отдельной финансовой отчетности в течение года в сравнительные данные вносятся соответствующие изменения для приведения их в соответствие с новым форматом представления. Так, гарантийные взносы фондовой бирже были реклассифицированы в состав денежных средств.

3. Доходы по услугам и комиссиям

тыс. тенге

 Брокерские услуги и номинальное держание
 Услуги финансового консультанта
 Услуги андеррайтера

	2023	2022
Брокерские услуги и номинальное держание	1,317,797	460,667
Услуги финансового консультанта	388,307	28,599
Услуги андеррайтера	211,147	103,447
Итого	1,917,251	592,713

Группа оказывает все свои услуги по предварительно заключенным краткосрочным и долгосрочным договорам. Условия договоров варьируются в зависимости от предмета договора и могут быть с фиксированной ценой либо с оплатой стоимости понесенных сопутствующих расходов (в частности, брокерские услуги).

Реализация услуг Группы осуществляется в течение периода времени, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды по мере того, как Группа их поставляет. Группа выставляет счета понесенных затрат на ежемесячной основе.

4. Расходы по услугам и комиссиям

тыс. тенге

 Услуги фондовой биржи
 Прочие профессиональные услуги

	2023	2022
Услуги фондовой биржи	193	192
Прочие профессиональные услуги	6,243	206
Итого	6,436	398

5. Финансовые доходы

тыс. тенге

 Вознаграждения по операциям репо, нетто
 Доход от продажи ценных бумаг
 Амортизация дисконта по займам выданным
 Признание дисконта по займам выданным
 Доход от переоценки ценных бумаг

	2023	2022
Вознаграждения по операциям репо, нетто	33,641	720
Доход от продажи ценных бумаг	5,475	2,918
Амортизация дисконта по займам выданным	4,579	-
Признание дисконта по займам выданным	(15,542)	-
Доход от переоценки ценных бумаг	-	169,843
Итого	28,153	173,481

6. Операционные расходы

тыс. тенге

 Заработная плата
 Профессиональные услуги
 Налоги и другие обязательные платежи в бюджет
 Информационные услуги и сопровождение программного обеспечения
 Расходы по аренде и обслуживанию основных средств
 Износ и амортизация
 Услуги связи
 Рекламные услуги и услуги по привлечению клиентов
 Командировочные расходы и представительские расходы
 Прочее

	2023	2022
Заработная плата	1,036,422	336,639
Профессиональные услуги	104,736	58,009
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	100,194	36,118
Информационные услуги и сопровождение программного обеспечения	57,222	50,443
Расходы по аренде и обслуживанию основных средств	42,605	30,048
Износ и амортизация	11,156	7,959
Услуги связи	6,589	6,252
Рекламные услуги и услуги по привлечению клиентов	5,540	13,590
Командировочные расходы и представительские расходы	2,800	6,610
Прочее	39,944	52,054
Итого	1,407,210	597,722

7. Прочие операционные доходы, нетто

тыс. тенге

 Убытки от обесценения
 Предоставление услуг
 Прочее

	2023	2022
Убытки от обесценения	(419)	(1,665)
Предоставление услуг	-	1,699
Прочее	(49)	1,215
Итого	(468)	1,249

8. Подоходный налог
(а) Расходы по подоходному налогу

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

тыс. тенге

	2023	2022
Доход до налогообложения	521,199	166,008
Ставка подоходного налога	20.0%	20.0%
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	104,240	33,202
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(123,788)	(13,844)
Необлагаемые доходы - нерезализованная переоценка ценных бумаг	-	(19,358)
Невычитаемые расходы	19,546	-
Расходы по подоходному налогу	-	-
Эффективная ставка подоходного налога	0.0%	0.0%

(б) Отложенный налоговый актив

Суммы отложенных налоговых активов:

тыс. тенге

	2023	2022
Основные средства	599	1,485
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,501	1,408
Резерв по неиспользованным отпускам	5,365	3,518
Налоги к уплате	9,045	3,087
Переносимые налоговые убытки	138,982	270,236
	155,492	279,734
Непризнанные налоговые активы	(155,492)	(279,734)
	-	-

(в) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны ввиду недостаточной вероятности получения предприятиями Группы будущих налогооблагаемых доходов, в счет которых возможен зачет данных отложенных налоговых активов:

Налоговые убытки могут зачитываться в счет будущего налогооблагаемого дохода в пределах срока исковой давности, который в настоящее время составляет 10 лет.

9. Денежные средства

тыс. тенге

	2023	2022
Денежные средства на текущих банковских счетах	86,168	5,480
Денежные средства в организациях, оказывающих услуги на рынке ценных бумаг	11,500	11,000
	97,668	16,480

10. Дебиторская задолженность по операциям репо

На 31 декабря 2023 года между Компанией и АО «Казахстанская Фондовая Биржа» имелись незакрытые соглашения «обратного репо» на сумму 87,093 тыс. тенге (2022: 18,011 тыс. тенге). Предметом этих соглашений являлись ценные бумаги, входящие в корзину государственных ценных бумаг и корпоративных ценных бумаг, доходность по корпоративным операциям составляла 15.86 % годовых (2022: ноль) и по государственным операциям составляла 14.75 % годовых (2022: 17.74%) и сроком закрытия репо в январе 2024 года (2022: в январе 2023 года).

11. Инвестиции

(а) Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки включают долевые ценные бумаги казахстанской компании, котирующиеся на Казахстанской фондовой бирже (далее – «KASE»), в сумме 691,898 тыс. тенге (2022: 691,898 тыс. тенге). В течение отчетного периода торги на KASE по данным ценным бумагам не проводились.

(б) Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включают долевые ценные бумаги инфраструктурной финансовой организации в сумме 200 тыс. тенге (2022: 200 тыс. тенге).

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге

	2023	2022
Торговая дебиторская задолженность	397,694	121,071
Задолженность связанных сторон	9,268	4,239
	408,960	125,310
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(7,507)	(7,039)
	399,453	118,271

Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

тыс. тенге

	2023	2022
На 1 января	7,039	5,141
Начислено	419	1,704
Курсовая разница	49	194
На 31 декабря	7,507	7,039

13. Авансы выданные и прочие текущие активы

тыс. тенге

	2023	2022
Задолженность связанных сторон	33,534	–
Предоплата по прочим налогам	13,225	10,129
Задолженность сотрудников	12,848	4,500
Расходы будущих периодов	11,193	4,790
Авансы выданные на приобретение товаров и услуг	5,527	22,080
	76,327	41,499
Резервы по обесценению авансов выданных	(10,299)	(10,299)
	66,028	31,200
Долгосрочная часть	–	–
Текущая часть	66,028	31,200

14. Займы выданные

Группа выдала займы связанным сторонам в 2022 году на сумму 145,120 тыс. тенге, из которых 71,000 тыс. тенге были погашены. В 2023 году был произведен взаимозачет на сумму 10,963 тыс. тенге. Сальдо выданных займов на 2023 год составило 63,157 тыс. тенге (2022: 74,120 тыс. тенге).

Движение займов

тыс. тенге

	2023	2022
На 1 января	74,120	–
Предоставление займов	–	145,120
Возврат займов	–	(71,000)
Взаимозачет	(10,963)	–
На 31 декабря 2023	63,157	74,120

Все займы являются краткосрочными и предоставлены на беспроцентной основе.

15. Прочие налоги к уплате

тыс. тенге

 Индивидуальный подоходный налог
 Социальный налог
 КПН у источника выплат
 Пенсионные отчисления
 Прочие налоги

	2023	2022
Индивидуальный подоходный налог	46,670	5,945
Социальный налог	43,664	3,379
КПН у источника выплат	25,286	–
Пенсионные отчисления	11,155	4,648
Прочие налоги	5,804	1,462
Итого	132,579	15,434

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге

 Резерв по неиспользованным отпускам
 Задолженность перед поставщиками
 Задолженность по комиссиям (депозитарий, кастодиан, биржа)
 Задолженность связанным сторонам
 Прочая кредиторская задолженность

	2023	2022
Резерв по неиспользованным отпускам	26,625	17,590
Задолженность перед поставщиками	23,764	23,835
Задолженность по комиссиям (депозитарий, кастодиан, биржа)	14,979	11,762
Задолженность связанным сторонам	3,000	–
Прочая кредиторская задолженность	547	28
Итого	69,115	53,215

17. Аренда

Компания арендует офисное помещение. Договоры аренды обычно заключаются на определенные периоды сроком 12 месяцев или менее, но имеют право продления. Договоры аренды не содержат особых условий (ковенантов) за исключением защитных мер в отношении арендуемых активов, принадлежащих арендодателю. Арендуемые активы не могут сдаваться в субаренду или использоваться как залоговое обеспечение.

Компания применяет упрощения практического характера и не признает активы в форме права пользования и арендные обязательства для договоров аренды активов с низкой стоимостью, или краткосрочной аренды сроком 12 месяцев и менее. Арендные платежи по данным договорам аренды отражаются в отчете доходах и расходах на равномерной основе в течение срока аренды (см. примечание 6).

18. Капитал
(а) Акционерный капитал

	2023		2022	
	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге
ТОО «Tengri Partners (Kazakhstan)»	50%	1,128,402	50%	1,128,402
Частная компания «ASP CAPITAL RK LIMITED»	50%	1,128,402	50%	1,128,402
Итого	100%	2,256,804	100%	2,256,804

Объявленный акционерный капитал Компании составляет 3,000,000 простых акций стоимостью 1,000 тенге каждая. По состоянию на 31 декабря 2023 года выпущенный акционерный капитал составил 2,451,604 акции (2022: 2,451,604 акции). Выпущенный акционерный капитал полностью оплачен.

В течение 2022 года Компания разместила 174,100 простых акций по цене 1,000 тенге за акцию, а также 200,025 простых акций и 25,356 штук выкупленных собственных акций по цене 1 тенге за акцию.

По состоянию на 31 декабря 2023 года в реестре держателей ценных бумаг Компании значится АО «Лизинг групп» в рамках краткосрочной операции биржевого прямого репо, заключенного АО «Лизинг групп» в качестве клиента. Залогом выступили простые акции Компании.

(б) Доход на акцию

Базовый доход на акцию определяется путем деления чистого дохода за период, предназначенного для держателей простых акций, на средневзвешенное количество простых акций, находившихся в обращении в течение периода. У Компании нет разводняющих акций.

	2023	2022
Чистый доход, тыс. тенге	521,199	166,008
Количество простых акций, штук	2,451,604	2,190,410
Базовый и разводненный доход на акцию, тенге	213	76

18. Капитал, продолжение

(в) Балансовая стоимость акции

Балансовая стоимость акции рассчитана в соответствии с требованием статьи 9.2.1 Листинговых правил KASE. По состоянию на 31 декабря балансовая стоимость акции была представлена следующим образом:

тыс. тенге (если не указано иное)

	2023	2022
Активы	1,431,584	966,673
Нематериальные активы (в составе основных средств)	(4,148)	(3,646)
Обязательства	(344,980)	(68,649)
Чистые активы	1,082,456	894,378
Количество простых акций, штук	2,451,604	2,451,604
Балансовая стоимость акции, тенге	442	365

(г) Дивиденды

В 2023 году Компания начислила и выплатила дивиденды за 2022 год в размере 164,047 тыс. тенге, а также начислила дивиденды за три квартала 2023 года в размере 168,572 тыс. тенге, из которых 143,286 тыс. тенге отражены как дивиденды к уплате, а 25,286 тыс. тенге как обязательство по налогу у источника выплаты.

В 2022 году Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды.

19. Цели и политика управления финансовыми рисками

(а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

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

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

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

19. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

(б) Категории и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Категории финансовых активов и обязательств

тыс. тенге

	Прим.	2023	2022
Финансовые активы оцениваемые по амортизируемой стоимости			
Денежные средства	9	97,668	16,480
Дебиторская задолженность по операциям репо	10	87,093	18,011
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	399,453	118,271
Займы выданные	14	63,157	74,120
		647,371	226,882
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и убытки			
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки	11(a)	691,898	691,898
		691,898	691,898
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11(б)	200	200
		200	200
Финансовые обязательства оцениваемые по амортизируемой стоимости			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	(69,115)	(53,215)
Дивиденды к уплате	18(r)	(143,286)	–
		(212,401)	(53,215)

Справедливая стоимость

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

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Группы торговой и прочей дебиторской задолженностью, в том числе по операциям репо, а также денежными средствами.

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

тыс. тенге

	2023	2022
Денежные средства (за вычетом денежных средств в кассе)	97,668	16,480
Дебиторская задолженность по операциям репо	87,093	18,011
Торговая и прочая дебиторская задолженность	399,453	118,271
Займы выданные	63,157	74,120
	647,371	226,882

Денежные средства

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам, отслеживается и контролируется руководством Компании в соответствии с политикой Компании. Свободные денежные средства размещаются в установленных пределах в наиболее надежных казахстанских банках с кредитными рейтингами Moody's от «Вa3» до «Вaa2». Данная политика направлена на снижение концентрации кредитного риска и минимизацию возможных финансовых потерь при неисполнении банками своих договорных обязательств.

19. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

тыс. тенге	2023	2022
Рейтинги от «Ваа1» до «Ваа3»	1,772	3,797
Рейтинги от «Ва1» до «Ва3»	1,645	–
Без рейтинга (АО «Центральный Депозитарий Ценных Бумаг»)	82,851	1,683
Без рейтинга (АО «Казахстанская фондовая биржа»)	11,500	11,000
	97,668	16,480

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Данная торговая дебиторская задолженность относится к покупателям, которые работают на условиях оплаты в рассрочку. Группа постоянно отслеживает дебиторскую задолженность для минимизации сомнительной задолженности.

Подверженность Группы кредитному риску полностью относится к покупателям в Казахстане.

Группа создает оценочный резерв на обесценение дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков. Торговая задолженность по срокам возникновения на 31 декабря:

тыс. тенге	Всего	Процент ожидаемых убытков	Обесценение
2023			
Непросроченная	400,217	0%	773
Более чем 270 дней	6,743	100%	6,734
	406,960	2%	7,507
2022			
Непросроченная	118,271	0%	–
Более чем 270 дней	7,039	100%	7,039
	125,310	6%	7,039

(г) Риск ликвидности

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

19. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение
Сроки погашения финансовых обязательств

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

тыс. тенге	По требованию	Менее трех месяцев	От трех до 12 месяцев	От года до пяти лет	Итого
2023					
Денежные средства	97,668	–	–	–	97,668
Дебиторская задолженность по операциям репо	87,093	–	–	–	87,093
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки	–	691,898	–	–	691,898
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	–	–	200	200
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	399,453	–	–	399,453
Займы выданные	–	–	63,157	–	63,157
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(24,832)	(26,825)	(17,458)	–	(69,115)
Дивиденды к уплате	(143,286)	–	–	–	(143,286)
	16,643	1,064,526	45,699	200	1,127,068
2022					
Денежные средства	16,480	–	–	–	16,480
Дебиторская задолженность по операциям репо	18,011	–	–	–	18,011
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки	–	691,898	–	–	691,898
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	–	–	200	200
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	118,271	–	–	118,271
Займы выданные	–	–	74,120	–	74,120
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(18,363)	(3)	(31,093)	(3,756)	(53,215)
	16,128	810,166	43,027	(3,556)	865,765

(д) Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Компания подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее финансовые инструменты.

Повышение (уменьшение) цен на 1% на финансовые активы по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению (уменьшению) дохода после налогообложения на суммы, показанные в нижеследующей таблице. Этот анализ предполагает, что все остальные переменные остаются неизменными.

тыс. тенге	2023	2022
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки – влияние на чистый доход	6,919	6,919
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – влияние на капитал	2	2

19. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение
(е) Риск процентной ставки

На отчетные даты у Группы нет финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, и она не подвержена риску процентной ставки.

(ж) Валютный риск

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

Подверженность Группы валютному риску была следующей:

тыс. тенге	Доллар США	Российский рубль
2023		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	328,265	–
Денежные средства	2,052	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(16,921)	–
	313,396	–
2022		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10,230	–
Денежные средства	94	13
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(17,222)	–
	(6,898)	13

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

Анализ чувствительности

Ослабление курса тенге на 10% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению убытка после налогообложения на 31,340 тыс. тенге (2022: уменьшению дохода на 690 тыс. тенге). Этот анализ предполагает, что все остальные переменные остаются неизменными.

Влияние курса российского рубля на финансовый результат незначительно.

(з) Управление капиталом

Основными целями Группы в отношении управления капиталом являются обеспечение безопасности и поддержание хозяйственной деятельности Группы на непрерывной основе, а также поддержание оптимальной структуры капитала для максимизации доходов собственников и других заинтересованных сторон посредством снижения стоимости капитала Группы. Общая политика Группы остается неизменной с 2022 года.

20. Условные и потенциальные обязательства
(а) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане
Неопределенности интерпретации налогового законодательства

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

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

20. Условные и потенциальные обязательства, продолжение

Период дополнительного налогообложения

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

Возможные дополнительные налоговые обязательства

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

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

(б) Страхование

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

(в) Судебные иски

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

21. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают следующее:

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

(а) Вознаграждение руководства

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены в расходы по заработной плате в составе общедирективных расходов (см. примечание 6) и составили 550,243 тыс. тенге (2022: 136,826 тыс. тенге).

(б) Операции со связанными сторонами

тыс. тенге	Ключевые руководители	Собственники	Компании под общим контролем	Итого
2023				
Задолженность связанных сторон	4,343	4,872	51	9,266
Задолженность связанным сторонам	–	(75,150)	–	(75,150)
Реализация связанным сторонам	3,497	54,897	146	58,539
Приобретения у связанных сторон	–	(30,552)	–	(30,552)
2022				
Задолженность связанных сторон	–	20,300	5	20,305
Задолженность связанным сторонам	–	–	–	–
Реализация связанным сторонам	–	2,721	2,018	4,739
Приобретения у связанных сторон	–	(24,604)	–	(24,604)

20. Операции со связанными сторонами, продолжение

На 31 декабря 2023 года и 2022 года у Группы нет резервов на обесценение дебиторской задолженности связанных сторон. У Группы не было расходов на обесценение дебиторской задолженности связанных сторон (2022: ноль).

(в) Условия операций со связанными сторонами

Ценообразование операций со связанными сторонами определяются на постоянной основе в зависимости от характера операции.

22. Информация о Группе

Консолидированная отчетность включает отчетность Компании и ее нижеследующих дочерних предприятий:

	Основная деятельность	Страна регистрации	Владение %	
			2023	2022
ТОО «Tengri Partners Financial Advisory (Kazakhstan)»	Прочая вспомогательная деятельность в сфере финансовых услуг, кроме страхования и пенсионного обеспечения	Казахстан	100%	100%
ТОО «TP Residential Mortgage Securities Corporation (Kazakhstan)»	Другие виды финансовых услуг, кроме страхования и пенсионного обеспечения, не включенные в другие группировки	Казахстан	0%	100%

Компания ликвидировала ТОО «TP Residential Mortgage Securities Corporation (Kazakhstan)» в 2023 году.

23. Основные положения учетной политики

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

(а) Операции в иностранной валюте

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

Следующие курсы валют использовались при подготовке консолидированной финансовой отчетности:

	2023		2022	
	Конец года	Средний	Конец года	Средний
Доллар США	454.56	456.31	462.65	460.48
Российский рубль	5.06	5.40	6.43	6.96

(б) Основные средства

Признание и учет

Объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость активов, изготовленных или построенных хозяйственным способом, включают стоимость материалов и прямой рабочей силы, любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для их предполагаемого использования, а также расходы по демонтажу и удалению предметов и восстановлению участка, на котором они находятся и капитализированные затраты по займам. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функциональности соответствующего оборудования, капитализируется в стоимость этого оборудования.

23. Основные положения учетной политики, продолжение

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

Любая сумма дохода или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения выручки от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-основе по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе чистого дохода или убытка.

Износ

Износ начисляется по прямолинейному методу на протяжении ожидаемого срока полезной службы актива до его остаточной стоимости. Ожидаемые сроки полезной службы основных средств:

- компьютеры и оргтехника 3-5 лет;
- мебель и прочее 5-10 лет.

Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

(в) Обесценение

Анализ балансовой стоимости долгосрочных активов на наличие обесценения осуществляется в тех случаях, когда события или изменения обстоятельства свидетельствуют о возможности того, что их балансовая стоимость может быть невозмещаемой. При наличии признаков обесценения производится оценка, позволяющая выяснить, превышает ли балансовая стоимость активов их возмещаемую стоимость. Проведение такого анализа осуществляется отдельно для каждого актива, за исключением активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления. В этом случае анализ проводится на уровне подразделения, генерирующего денежные поступления.

В случае, когда балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные поступления, превышает его возмещаемую стоимость, создается резерв для отражения актива по меньшей стоимости. Восстановление убытков (убытки) от обесценения признаются в доходах и расходах.

Расчет возмещаемой суммы

Возмещаемая стоимость актива определяется как наибольшая величина из ценности его использования и справедливой стоимости актива за вычетом расходов на его реализацию. При оценке ценности использования актива, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для данного актива. Возмещаемая стоимость активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления, определяется в составе возмещаемой стоимости подразделения, генерирующего денежные поступления, к которому относятся данные активы.

Восстановление убытков от обесценения

Ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению в том случае, если имеются изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается только в той степени, в которой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан.

(г) Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность признается по сумме выставленного счета за вычетом ожидаемых кредитных убытков и обычно не включает в себя проценты. Ожидаемые кредитные убытки признаются на счете оценочного резерва, если возможно возмещение этой суммы. В противном случае балансовая стоимость дебиторской задолженности списывается.

Учетная политика в отношении дебиторской задолженности рассматривается в разделе «Финансовые инструменты».

(д) Денежные средства

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

23. Основные положения учетной политики, продолжение**(е) Займы**

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

(ж) Провизии

Провизии признаются в случае, если у Группы есть законное или конструктивное обязательство в результате прошлого события и существует вероятность того, что потребуются отток экономических ресурсов для погашения данного обязательства, а также может быть сделана его разумная стоимостная оценка. Если влияние временной стоимости денег является существенным, провизии рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по ставке до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и, где уместно, риски, присущие данному обязательству.

В случае, если используется дисконтирование, увеличение суммы провизий по истечении времени признается как расходы по финансированию. Со временем дисконтированная провизия увеличивается (уменьшается) на сумму изменения текущей стоимости исходя из ставок дисконтирования, отражающих текущие рыночные оценки и риски, характерные для данного обязательства. В момент создания провизии соответствующий актив капитализируется в случае, если от его использования ожидаются будущие экономические выгоды, и амортизируется по производственному методу.

(з) Пенсионные обязательства

У Группы нет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая требует от работодателя и работника производить текущие отчисления, рассчитываемые по установленной процентной ставке от заработной платы.

(и) Доходы

В момент заключения договора на реализацию товаров или услуг («активов»), Группа оценивает активы, обещанные по договору с покупателем, и идентифицирует в качестве обязанности к исполнению каждое обещание передать покупателю актив, который является отличным, либо ряд отличных активов, которые являются практически одинаковыми и передаются покупателю по одинаковой схеме.

Доход в виде комиссионных и сборов

Комиссионные признаются доходами в том периоде, в котором они получены, если только они не относятся к услугам, которые будут предоставлены в будущих периодах. Если это комиссионные за услуги, которые будут предоставлены в будущих периодах, они отсрочиваются и признаются в отчете о доходах и расходах как услуги, оказываемые в течение срока договора. Комиссионные за выдачу и прочие разовые комиссии также отсрочиваются и признаются в течение периода договора.

Процентные доходы и расходы

Процентный доход признается в отчете о доходах и расходах по мере начисления, принимая во внимание реальную доходность актива или применимую плавающую ставку. Процентный доход также включает амортизацию премии или дисконта.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Реализованные доходы и убытки, учтенные в отчете о доходах и расходах

Реализованные доходы и убытки от реализации основных средств рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от продажи и первоначальной или амортизированной стоимостью. Реализованные доходы и расходы признаются в отчете о доходах и расходах тогда, когда осуществлена сделка продажи.

(к) Финансовые доходы

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

23. Основные положения учетной политики, продолжение

(л) Расходы по подоходному налогу

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

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

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

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

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

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

(м) Финансовые инструменты

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

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

Последующая оценка

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

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

23. Основные положения учетной политики, продолжение

Прекращение признания

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

Обесценение финансовых активов

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

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

Последующая оценка

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

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

Прекращение признания

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

24. События после отчетного периода

Смена Председателя Правления

На Заседании Совета Директоров Компании, проведенного 01 марта 2024 года, было принято решение о досрочном прекращении полномочий Председателя Правления Компании Чакалиди Ильи Владимировича с 04 марта 2024 года. Избрать Касымбекову Айгерим Даутовну Председателем Правления Компании с 04 марта 2024 года.

Возврат ранее уплаченного налога по дивидендам

В соответствии с Законом РК от 12 декабря 2023 года № 45-VIII, введенного в действие ретроспективно с 1 января 2023 года, дивиденды выплаченные не подлежат обложению налогом у источника выплаты. В связи с этим Компания подала дополнительную налоговую декларацию на корректировку по ранее удержанному и оплаченному налогу и у источника выплаты для зачета или возврата излишне уплаченной (взысканной) суммы налога. Налоговая дополнительная декларация и заявление на проведение зачета налогов приняты к исполнению и успешно обработаны.