

АО «Казахстанская фондовая биржа»

**Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность**

За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2025 года

СОДЕРЖАНИЕ

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	1
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности	5
2. Основа подготовки финансовой отчетности	7
3. Существенные положения учетной политики	7
4. Существенные учетные суждения и оценки	18
5. Денежные средства и их эквиваленты	20
6. Договоры «обратное РЕПО»	20
7. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента	20
8. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	21
9. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	21
10. Инвестиции в ассоциированную организацию	22
11. Основные средства	22
12. Нематериальные активы	23
13. Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды	24
14. Прочие активы и обязательства	24
15. Средства клиринговых участников	25
16. Комиссионные доходы	26
17. Чистый процентный доход	26
18. Расходы по кредитным убыткам	27
19. Административные и прочие операционные расходы	27
20. Капитал	27
21. Договорные и условные обязательства	28

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ
О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

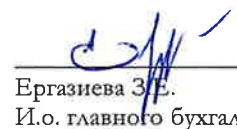
на 30 июня 2025 года

(в тысячах тенге)

		30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
	Прим.	(неаудировано)	
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	393.090.324	195.515.520
Договоры «обратное РЕПО»	6	33.787.092	30.564.843
Финансовые активы центрального контрагента	7	4.571.560.450	2.866.932.732
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	65.811.924	52.689.177
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9	21.053	21.053
Инвестиции в ассоциированную организацию	10	61.444	65.848
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу		1.721.890	1.986.528
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу		34.261	34.261
Основные средства	11	5.116.748	4.284.159
Нематериальные активы	12	1.521.492	1.621.927
Активы в форме права пользования	13	236.328	112.049
Авансы выданные		145.725	87.207
Прочие активы	14	2.229.889	1.335.913
Итого активы		5.075.338.620	3.155.251.217
Обязательства			
Средства клиринговых участников	15	442.094.557	235.426.628
Финансовые обязательства центрального контрагента	7	4.571.560.450	2.866.932.732
Обязательства по договорам аренды	13	261.636	148.734
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу		126.823	—
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу		465.812	465.812
Авансы полученные		335.011	69.286
Прочие обязательства	14	6.280.645	782.968
Итого обязательства		5.021.124.934	3.103.826.160
Капитал			
Уставный капитал	20	4.189.030	4.189.030
Резерв переоценки основных средств	20	1.431.211	234.549
Резервный фонд	20	7.756.000	4.647.149
Нераспределенная прибыль		40.837.445	42.354.329
Итого капитал		54.213.686	51.425.057
Итого обязательства и капитал		5.075.338.620	3.155.251.217

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления АО «Казахстанская фондовая биржа»:


 Мухамеджанов А.Н.
 Председатель Правления


 Ергазиева З.Е.
 И.о. главного бухгалтера

25 сентября 2025 года

Алматы, Казахстан

Примечания на страницах с 5-29 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ
О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2025 года

(в тысячах тенге)

		30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
	Прим.	(неаудировано)	(неаудировано)
Комиссионные доходы	16	5.305.095	4.680.270
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	17	7.565.060	8.690.514
Процентные расходы	17	(15.502)	(26.873)
Расходы по кредитным убыткам	18	(301.731)	(88.151)
Чистые (убытки)/прибыли по операциям с иностранной валютой		(16.659)	127.926
Доля в убытке ассоциированной организации и совместного предприятия		(9.541)	—
Прочие доходы		(3.514)	9.535
Операционные доходы		12.523.208	13.393.221
Административные и прочие операционные расходы	19	(5.143.771)	(3.573.388)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		7.379.437	9.819.833
Расходы по корпоративному подоходному налогу		(1.157.723)	(1.492.183)
Прибыль за отчетный период		6.221.714	8.327.650
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Переоценка основных средств	22	—	—
Прочий совокупный доход за отчетный период за вычетом налогов		—	—
Итого совокупный доход за отчетный период		6.221.714	8.327.650
Прибыль в расчете на одну акцию			
Базовая и разведенная (в тенге)		5.786,40	7.744,99

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ
ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**

за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2025 года

(в тысячах тенге)

			<i>Резерв пере- оценки</i>	<i>Резервны й фонд</i>	<i>Нераспре- деленная прибыль</i>	
	<i>Прим.</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>основных средств</i>			<i>Итого</i>
На 1 января 2025 года		4.189.030	234.549	4.647.149	42.354.329	51.425.057
Прибыль за отчетный период (неаудировано)		—	—	—	6.221.714	6.221.714
Переоценка основных средств	22	—	1.201.876	—	—	1.201.876
Итого совокупный доход за отчетный период (неаудировано)		—	1.201.876	—	6.221.714	7.423.590
Дивиденды объявленные (неаудировано)	22	—	—	—	(4.634.961)	(4.634.961)
Амортизация резерва переоценки (неаудировано)	22	—	(5.214)	—	5.214	—
Увеличение резервного фонда (неаудировано)		—	—	3.108.851	(3.108.851)	—
На 30 июня 2025 года (неаудировано)		4.189.030	1.431.211	7.756.000	40.837.445	54.213.686
На 1 января 2024 года		4.189.030	246.700	3.878.000	36.920.593	45.234.323
Прибыль за отчетный период (неаудировано)		—	—	—	8.261.814	8.261.814
Итого совокупный доход за отчетный период (неаудировано)		—	—	—	8.261.814	8.261.814
Дивиденды объявленные (неаудировано)	22	—	—	—	(9.259.137)	(9.259.137)
Амортизация резерва переоценки (неаудировано)	22	—	(7.528)	—	7.528	—
Увеличение резервного фонда (неаудировано)	22	—	—	769.149	(718.527)	50.622
На 30 июня 2024 года (неаудировано)		4.189.030	239.172	4.647.149	35.212.271	44.287.622

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2025 года

(в тысячах тенге)

		30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
Прим.	(неаудировано)	(неаудировано)	
Денежные потоки от операционной деятельности			
	Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	7.379.437	9.819.833
Корректировки для сверки прибыли до расходов по корпоративному подоходному налогу с чистыми денежными потоками:			
	Доходы от восстановления кредитных убытков	(53.377)	(136.297)
	Доходы по дивидендам	—	—
	Процентные доходы начисленные	(8.531.088)	(1.074.623)
	Процентные доходы полученные	2.065.423	5.705.181
	Процентные расходы начисленные	—	—
	Процентные расходы уплаченные	—	—
	Чистые (прибыли)/ убытки по операциям с иностранной валютой	(11.156)	133.447
	Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	586.304	565.588
11, 12, 13	Доля в убытке ассоциированной организации	8.469	4.065
	Изменения в начисленных расходах по премиям и неиспользованным отпускам	409.786	43.553
Изменения в операционных активах и обязательствах			
	Чистое уменьшение/ (увеличение) операционных активов	75.421	4.278
	Средства в финансовых организациях	—	—
	Договоры «обратное РЕПО»	(986.589)	19.895.580
	Авансы выданные	(58.518)	375.883
	Прочие активы	(907.639)	(402.311)
	Чистое (уменьшение)/увеличение операционных обязательств	207.957.038	(19.413.640)
	Средства клиринговых участников	265.725	72.135
	Авансы полученные	1.634.649	(7.807.016)
	Прочие обязательства	—	—
	Чистое поступление/ (расходование) денежных средств по операционной деятельности до корпоративного подоходного налога	209.833.885	7.792.656
	Корпоративный подоходный налог уплаченный	(766.262)	(1.389.198)
	Чистое поступление/ (расходование) денежных средств по операционной деятельности	209.067.623	6.403.458
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
	Приобретение основных средств	(1.249.502)	(889.526)
	Поступления от продажи основных средств	—	—
	Приобретение нематериальных активов	(9.918)	(76.558)
	Капитализируемые затраты в состав нематериальных активов	—	—
	Приобретение инвестиционных ценных бумаг	(187.938.572)	(235.432.074)
	Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг	169.197.666	242.040.295
	Дивиденды полученные	—	—
	Чистое поступление/ (расходование) денежных средств по инвестиционной деятельности	(20.000.326)	5.648.137
Денежные потоки по финансовой деятельности			
	Дивиденды выплаченные	—	—
23	Погашение обязательств по аренде	(49.698)	(68.008)
	Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности	(49.698)	(68.008)
	Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	8.557.947	7.937.402
	Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	(742)	(152.881)
5	Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	197.574.804	19.768.108
	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	195.515.520	185.644.933
5	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	393.090.324	205.413.041

Примечания на страницах с 5-29 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах тенге)

1. Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «Компания») и его дочерней компании (далее совместно – «Группа»).

Акционерное общество «Казахстанская фондовая биржа» было учреждено 17 ноября 1993 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан (дата первичной государственной регистрации 30 декабря 1993 года).

В настоящее время Компания действует на основании свидетельства о государственной перерегистрации юридического лица № 1952-1910-01-АО от 7 января 2004 года, выданного Управлением юстиции Бостандыкского района Департамента юстиции г. Алматы.

Деятельность Компании на рынке ценных бумаг осуществляется на основании следующих лицензий:

- 1) Лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг от 19 июля 2012 года № 4.2.3/1, выданная Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее – «НБРК»). Лицензия дает право на осуществление следующих видов деятельности на рынке ценных бумаг:
 - Деятельность по организации торговли ценными бумагами и иными финансовыми инструментами;
 - Клиринговая деятельность по сделкам с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг;
- 2) Лицензия на проведение банковских операций в национальной и иностранной валюте от 30 января 2020 года № 4.3.8, выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «АРРФР»). Лицензия дает право на проведение следующих банковских операций:
 - Открытие и ведение корреспондентских счетов банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций;
 - Переводные операции: выполнение поручений физических и юридических лиц по платежам и переводам денег;
 - Открытие и ведение банковских счетов юридических лиц;
 - Организация обменных операций с иностранной валютой, за исключением организации обменных операций с наличной иностранной валютой.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 050040/A15E2Y0, г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Байзакова, 280, Северная башня Многофункционального комплекса «Almaty Towers», 8-й этаж.

Основной деятельностью Компании является организация торговли ценными бумагами и иными финансовыми инструментами в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Сопутствующими видами деятельности Компании являются клиринговая деятельность по сделкам с финансовыми инструментами, деятельность по осуществлению отдельных видов банковских операций, оказание информационных и иных услуг, не запрещенных законодательством Республики Казахстан.

Акционеры

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года акционеры, каждому из которых принадлежат простые акции Компании, в количестве, составляющем более 5% от общего количества ее размещенных акций, представлены следующим образом:

	Доля владения, %	
	30 июня 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года
РГУ Национальный Банк Республики Казахстан	46,99	46,99
АО «Райффайзенбанк» (номинальный держатель)	13,10	13,10
АО «Страховая компания «Коммекс-Өмир»	7,64	7,64
АО «Народный Банк Казахстана»	6,79	6,79
Шуатаева Роза Шарипбаевна	5,02	5,02
Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»	–	–
Другие (владеющие по отдельности менее 5%)	20,46	20,46
Итого	100,00	100,00

(в тысячах тенге)

1. Описание деятельности (продолжение)

В соответствии с пунктом 2 статьи 84 закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» (далее – «Закон») доля каждого акционера организатора торгов совместно с его аффилированными лицами не может превышать 20% от общего количества размещенных акций, за исключением случая, когда акционером является НБРК. При этом, согласно подпункту 53) статьи 1 Закона фондовой биржей является юридическое лицо, созданное в организационно-правовой форме акционерного общества, не менее 25 процентов от общего количества голосующих акций которого принадлежат НБРК, осуществляющее организационное и техническое обеспечение торгов путем их непосредственного проведения с использованием торговых систем данного организатора торгов.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, и 31 декабря 2024 года, крупным акционером Комтании являлся НБРК.

Ниже представлена информация о дочерней организации по состоянию на 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 гсдов:

Наименование	Страна ведения деятельности	Вид деятельности	30 июня 2025 года (неаудировано)		31 декабря 2024 года	
			Доля владения, %	Вклад в уставный капитал	Доля владения, %	Вклад в уставный капитал
АО «Клиринговый центр KASE»	Республика Казахстан	Прочая вспомогательная деятельность в сфере финансовых услуг, кроме страхования и пенсионного обеспечения	100	1.712.109	100	1.712.109
				<u>1.712.109</u>		<u>1.712.109</u>

АО «Клиринговый центр KASE» (далее – «Общество») было зарегистрировано 21 июня 2022 года путем реорганизации (преобразования) ТОО «eTrade.kz» в Акционерное общество. 19 октября 2022 года осуществлена государственная регистрация проспекта выпуска простых акций Общества.

Общество создано в соответствии со Стратегией развития Компании на 2022–2024 годы в целях развития института центрального контрагента как ключевого инфраструктурного элемента. В соответствии с Соглашением о сотрудничестве между Компанией и Обществом, с 25 сентября 2023 года Общество осуществляет клиринг, расчеты и функции центрального контрагента на фондовом рынке. С 3 июня 2024 года Общество осуществляет клиринг на рынке ценных бумаг, расчеты и функции центрального контрагента на валютном рынке и на рынке деривативсв.

Ниже представлена информация об ассоциированной организации по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года:

Наименование	Страна ведения деятельности	Вид деятельности	30 июня 2025 года (неаудировано)		31 декабря 2024 года	
			Доля владения/голосов, %	Вклад в уставный капитал	Доля владения/голосов, %	Вклад в уставный капитал
ТОО «РТРС»	Казахстан	Услуги по аренде	50	135.000	50	135.000

(в тысячах тенге)

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2025 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Группа представляет свой промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении в порядке убывания ликвидности, исходя из ее намерений и предполагаемой способности возместить/пгасить большую часть активов/обязательств по соответствующей статье финансовой отчетности.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения, что Группа является действующей организацией и будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем непрерывно.

3. Существенные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Учетная политика, применяемая в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, совпадает с той, которая применялась Группой при подготовке последней годовой консолидированной финансовой отчетности.

Ряд новых стандартов вступил в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности:

- МСФО (IFRS) 18 — «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»;
- Классификация и оценка финансовых инструментов (Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7);

Прочие поправки и интерпретации, впервые вступающие в силу в 2025 году, не оказывают влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Основа консолидации

Дочерние организации, т.е. организации, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвержена риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение таких доходов, а также имеет возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- Наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- Наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или прав на получение таких доходов;
- Наличие у Группы возможности использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на величину доходов.

(в тысячах тенге)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций Группа учитывает все значимые факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- Соглашение(я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- Права, предусмотренные другими соглашениями;
- Права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Группы.

Консолидация дочерних организаций начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты утраты контроля. Все внутригрупповые операции, остатки и нерезализованные прибыли по таким операциям исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних организаций вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней организации относятся на неконтролирующую долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному остатку.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтролирующей доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного возмещения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; реклассифицирует долю материнской организации в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и такие нефинансовые активы, как основные средства (группы: здание, земля, транспортные средства), по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется: на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

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

(в тысячах тенге)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные 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 консолидированной финансовой отчетности на повторяющейся основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражается на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относится покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- Амортизированной стоимости;
- Справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- Справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

Группа классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Группа может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

(в тысячах тенге)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Средства в кредитных организациях, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа оценивает средства в кредитных организациях и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- Финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Оценка бизнес-модели

Группа определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Группы основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- Каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- Риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- Каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- Ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Группы.

Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Группы, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Группа оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и перисд, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

(в тысячах тенге)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Иногда Группа при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе прочего совокупного дохода. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в НБРК и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Договоры «обратное РЕПО» и заемные операции с ценными бумагами

Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи («обратное РЕПО») отражается как договоры «обратное РЕПО» в консолидированном отчете о финансовом положении. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентной выручки и начисляется в течение срока действия договоров «РЕПО» по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в консолидированном отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- В ходе обычной деятельности;
- В случае неисполнения обязательства; и
- В случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

(в тысячах тенге)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если:

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом не передав и не сохранив за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Группа больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше, чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Аренда

Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов. У Группы имеются договора аренды офисного помещения, рассмотрев условия которых, Группа пришла к выводу о необходимости признания активов и обязательств по аренде в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты. Если договор аренды передает право собственности на базовый актив Группы до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Группы исполнить опцион на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования с даты начала аренды до конца срока полезного использования базового актива. В противном случае Группа амортизирует актив в форме права пользования с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: дата окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или дата окончания срока аренды.

(в тысячах тенге)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения.

В отношении краткосрочной аренды либо аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, Группа признает арендные платежи в качестве расхода либо линейным методом в течение срока аренды, либо с использованием другого систематического подхода. Группа использует другой систематический подход, если такой подход лучше отражает структуру получения выгод.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. до 5 тысяч долларов США.). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвилла, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение бизнесов и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время восстановления временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Помимо этого, в Республике Казахстан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе операционных расходов.

(в тысячах тенге)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

После первоначального признания по первоначальной стоимости здания, земля и транспортные средства отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается исходя из переоцененной суммы актива. Прирост стоимости от переоценки отражается в резерве по переоценке основных средств в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае сумма увеличения стоимости актива признается в составе прибыли или убытка. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженному в резерве по переоценке основных средств.

Ежегодный перенос сумм из резерва по переоценке основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется в части разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в резерв по переоценке, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Годы
Здания	40
Машины и оборудование	3-15
Транспортные средства	6,7
Прочее	6-10

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их понесения и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках объединения бизнесов, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

(в тысячах тенге)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы имеют ограниченный или неограниченный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Ниже приведены оценочные сроки полезной службы нематериальных активов:

	Годы
Программное обеспечение и лицензии	5-8
Прочее	2-5

Если Группа создает нематериальный актив, то расходы на разработку нематериального актива включаются в себестоимость нематериального актива и учитываются в виде незавершенного строительства до полной готовности нематериального актива для использования по назначению в соответствии с условиями договора. Себестоимость внутренне созданного нематериального актива представляет собой сумму следующих затрат, понесенных с даты, когда нематериальный актив впервые становится отвечающим критериям признания и включает все затраты, которые могут быть непосредственно распределены или отнесены на разумной и последовательной основе на разработку, создание, производство и подготовку актива к его использованию по назначению:

- Затрат на материалы и услуги, использованные или потребленные при создании нематериального актива;
- Заработной платы и других затрат, связанных с работниками, непосредственно занятыми в создании актива (Группа осуществляет капитализацию вознаграждения работников, непосредственно занимающихся доработкой программных продуктов, на основании отчетов о проделанной работе, в случае соответствия таких работ всем вышеуказанным требованиям);
- Любых затрат, которые непосредственно относятся на создаваемый актив, таких как пошлины за регистрацию юридического права, патентов и лицензий, использованных для создания актива.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированная организация – организация, на деятельность которой Группа имеет значительное влияние. В соответствии с методом долевого участия при первоначальном признании инвестиции в ассоциированную организацию признаются по первоначальной стоимости, а затем их балансовая стоимость увеличивается или уменьшается за счет признания доли инвестора в прибыли или убытке объекта инвестиций после даты приобретения. Доля инвестора в прибыли или убытке объекта инвестиций признается в составе прибыли или убытка Группы. Средства, полученные от объекта инвестиций в результате распределения прибыли, уменьшают балансовую стоимость инвестиций.

Средства клиринговых участников

Большую часть средств клиринговых участников, составляют деньги клиринговых участников, размещенные на корреспондентских счетах Группы в целях обеспечения их обязательств по уже заключенным сделкам либо в целях обеспечения сделок, планируемых к заключению на следующий торговый день. Размер обеспечения по заключенным сделкам, а также учет активов клиринговых участников, находящихся на корреспондентских счетах Группы осуществляется в соответствии с внутренним документом Группы «Правила осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами», а также иными внутренними документами Группы. В соответствии с указанным документом, каждый клиринговый участник должен поддерживать определенный уровень обеспечения и гарантийного взноса на корреспондентском счете Группы. Группа признает средства клиринговых участников на его корреспондентских счетах обязательствами перед клиринговыми участниками.

(в тысячах тенге)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Активы и обязательства центрального контрагента

По сделкам, в отношении которых Группа выступает центральным контрагентом применяется механизм открытой оферты, представляющий собой способ исполнения договорных обязательств по заключенным сделкам посредством автоматического включения в сделку Группы в качестве центрального контрагента. Таким образом, после заключения сделки Группа, осуществляя функции центрального контрагента, автоматически (1) становится контрагентом по данной сделке, являясь продавцом для каждого покупателя и покупателем для каждого продавца; (2) приобретает особое право своими действиями порождать обязанности у клиринговых участников, включая принятие и исполнение клиринговым участником обязательств по всем сделкам (включая обязательства, возникшие в результате новации), заключенным от его имени Группы в рамках осуществления процедур по урегулированию дефолта в соответствии с требованиями внутренних документов Группы.

Активы и обязательства по таким сделкам отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости, соответствующей ценам заключенных на Казахстанской фондовой бирже соответствующих сделок.

Активы и обязательства Группы и клиринговых участников по обеспечению сделок (клиринговые фонды, частичное обеспечение неисполненных сделок) отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по чистой справедливой стоимости, рассчитанной на основании ежедневных расчетных цен, определяемых Группой в соответствии с утвержденными внутренними документами.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионным выплатам и прочим вознаграждениям работникам

Группа не имеет дополнительных пенсионных программ, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Группа не выплачивает существенных вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности.

Капитал

Уставный капитал

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

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Компанией или ее дочерней организацией акций Компании уплаченное возмещение, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы собственного капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученное возмещение включается в состав собственного капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены и не были выплачены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

(в тысячах тенге)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентная и аналогичная выручка и расходы

Группа рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по СПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает покупателям. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода по мере выполнения соответствующих обязанностей к исполнению. Такие статьи включают листинговые сборы, информационные услуги, услуги удаленного доступа и членские взносы.

- *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, когда обязанностью Группы к исполнению является осуществление торговых операций либо оказание услуг клиринга, признаются после завершения такой операции. Комиссионные (или часть комиссионных), связанные с определенными обязанностями к исполнению, признаются после выполнения соответствующих критериев. Если договор предусматривает переменное возмещение, комиссионные доходы признаются только в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы, признанной накопительным итогом выручки.

(в тысячах тенге)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу установленному на Казахстанской Фондовой Бирже и действовавшему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по статье «Чистые (убытки)/прибыли по операциям с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действовавшему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом на дату такой операции включается в состав прибылей за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте. На 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года официальные курсы составляли:

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
KZT/USD	519,64	525,11
KZT/EUR	609,23	546,74
KZT/RUB	6,62	4,88
KZT/GBP	711,85	658,91

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

(в тысячах тенге)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Обесценение основных средств и нематериальных активов

На конец каждого отчетного периода Группа проверяет балансовую стоимость своих основных средств и нематериальных активов на предмет выявления признаков обесценения таких активов. На основе анализа внутренних и внешних факторов руководство устанавливает наличие признаков возможного обесценения на отчетную дату.

В случае наличия признаков обесценения Группа оценивает возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности использования.

Определение возмещаемой стоимости генерирующей единицы предполагает использование оценок руководства. Методы, использованные для определения стоимости использования, включают в том числе методы дисконтированного потока денежных средств. Эти оценки, включая используемые методологии, могут оказать существенное влияние на справедливую стоимость и, в конечном счете, на сумму любого обесценения нефинансовых активов или его восстановления в будущие периоды.

По результатам анализа внешних и внутренних индикаторов по состоянию на 30 июня 2025 года Группа не обнаружила признаков обесценения основных средств и нематериальных активов.

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей. Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- Критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок;
- Объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- Разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- Определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и вероятностью дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- Выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

(в тысячах тенге)

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года
Средства на корреспондентских счетах в банках	212.328.641	92.331.828
Средства на корреспондентских счетах в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	174.163.972	42.306.807
Средства на корреспондентских счетах в НБРК	7.094.678	59.994.163
Средства на текущих счетах в прочих финансовых организациях	55.716	1.108.806
	393.643.007	195.741.604
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(552.683)	(226.084)
Итого денежные средства и их эквиваленты	393.090.324	195.515.520

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года остатки денежных средств и их эквивалентов не имеют признаков значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания или обеспечения.

6. Договоры «обратное РЕПО»

По состоянию на 30 июня 2025 года Группой заключены договоры «обратное РЕПО» методом авторепо балансовой стоимостью 33.787.092 тысячи тенге (на 31 декабря 2024 года: 30.564.843 тысяч тенге). Предметом указанных договоров являются облигации Министерства финансов Республики Казахстан (на 31 декабря 2024 года: облигации Министерства финансов Республики Казахстан и АО «Казахстанский фонд устойчивости»).

7. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента

	30 июня 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года
Договоры «обратное РЕПО»	3.820.628.804	2.845.023.256
Требования по валютным свопам	750.931.645	21.909.475
Требования по фьючерсам	1	1
Итого финансовые активы центрального контрагента	4.571.560.450	2.866.932.732
Договоры «РЕПО»	3.820.628.804	2.845.023.256
Обязательства по валютным свопам	750.931.645	21.909.475
Обязательства по фьючерсам	1	1
Итого финансовые обязательства центрального контрагента	4.571.560.450	2.866.932.732

Финансовые активы и обязательства центрального контрагента представляют собой дебиторскую и кредиторскую задолженность по сделкам, которые Группа заключила с участниками рынка в роли центрального контрагента.

Взаимозачет встречных требований и обязательств отдельных контрагентов производится в соответствии с МСФО (IAS) 32. Генеральные соглашения о неттинге позволяют Обществу взаимозачитывать активы против имеющихся обязательств в случае дефолта. Право на взаимозачет представляет собой юридическое право погашать или иным образом уменьшать всю или часть причитающейся суммы за счет суммы, получаемой от того же контрагента, снижая таким образом подверженность кредитному риску. По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа не отражала взаимозачет в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении.

(в тысячах тенге)

8. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года
Долговые ценные бумаги		
Ноты НБРК	29.237.253	17.697.600
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	26.112.066	24.316.406
Облигации Министерства финансов США	10.530.783	10.458.931
Корпоративные облигации	—	265.569
	65.880.103	52.738.506
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(68.178)	(49.329)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	65.811.924	52.689.177

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, не имеют признаков значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания или обесценения.

9. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД, включают в себя следующие долевые инструменты:

	30 июня 2025 года (неаудировано)		31 декабря 2024 года	
	Доля владения, %	Сумма	Доля владения, %	Сумма
Долевые ценные бумаги				
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	29,28	18.800	29,28	18.800
ЗАО «Кыргызская фондовая биржа»	7,05	2.253	7,05	2.253
Итого долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	—	21.053	—	21.053

Группа по собственному усмотрению классифицировала некоторые инвестиции в долевые инструменты в качестве инвестиций в долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, на том основании, что они не являются предназначенными для торговли. К таким инвестициям относятся обязательные вложения в капиталы бирж и клиринговых организаций.

АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» является некоммерческой организацией. Контролирующим акционером указанной организации является НБРК, доля владения которого по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года составляет 64,03%. Руководство Группы считает, что Группа не оказывает значительного влияния на деятельность АО «Центральный депозитарий ценных бумаг», вследствие отсутствия права назначения своего представителя в Совет директоров и права вето в отношении решений, принимаемых Советом директоров АО «Центральный депозитарий ценных бумаг».

(в тысячах тенге)

10. Инвестиции в ассоциированную организацию

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года инвестиции в ассоциированную организацию, учитываемые по методу долевого участия, представлены следующим образом:

	30 июня 2025 года (неаудировано)		31 декабря 2024 года	
	Доля владения, %	Сумма	Доля владения, %	Сумма
ТОО «РТРС»	50	61.444	50	65.848

11. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Здание	Земля	Машины и обору- дование	Транс- портные средства	Прочее	Итого
Первоначальная или переоцененная стоимость						
31 декабря 2023 года	1.064.428	48.837	1.823.814	85.968	236.162	3.259.209
Поступления	8.900	—	1.964.335	—	263.438	2.236.673
Выбытия	—	—	(74.719)	—	(26.715)	((101.434))
Влияние переоценки	—	—	—	—	—	—
31 декабря 2024 года	1.073.328	48.837	3.713.430	85.968	472.885	5.394.448
Поступления (неаудировано)	—	—	30.210	—	7.770	38.403
Выбытия (неаудировано)	(44.772)	—	(424)	—	(18.254)	(18.865)
Влияние переоценки (неаудировано)	1.190.194	—	348	(5.449)	—	1.118.702
30 июня 2025 года (неаудировано)	2.218.750	48.837	3.743.216	80.519	462.401	6.532.688
Накопленная амортизация и обесценение						
31 декабря 2023 года	—	—	(609.915)	—	(109.191)	(719.106)
Выбытия	—	—	74.719	—	26.625	101.344
Начисленная амортизация	(28.632)	—	(396.217)	(13.309)	(54.369)	(492.527)
Влияние переоценки	—	—	—	—	—	—
31 декабря 2024 года	(28.632)	—	(931.413)	(13.309)	(136.935)	(1.110.289)
Выбытия (неаудировано)	44.772	—	424	—	18.254	18.865
Начисленная амортизация (неаудировано)	(19.369)	—	(345.146)	(1.109)	(37.820)	(1.434.805)
Влияние переоценки (неаудировано)	—	—	—	—	—	—
30 июня 2025 года (неаудировано)	(3.229)	—	(1.276.135)	(1.109)	(156.501)	(1.415.940)
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2023 года	1.064.428	48.837	1.213.899	85.968	126.971	2.540.103
На 31 декабря 2024 года	1.044.696	48.837	2.782.017	72.659	335.950	4.284.159
На 30 июня 2025 года (неаудировано)	2.215.521	48.837	2.467.081	79.410	305.900	5.116.748

По состоянию на 30 июня 2025 года первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств составила 218.762 тысячи тенге (31 декабря 2024 года: 295.703 тысяч тенге).

Группа воспользовалась услугами независимого оценщика – ТОО «Бюро независимой оценки», для определения справедливой стоимости земли, зданий и транспортных средств, находящихся в собственности Группы. Справедливая стоимость определяется исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке, а также с применением метода дисконтированных денежных потоков. Дата переоценки – 30 апреля 2025 года и 20 июня 2025 года.

(в тысячах тенге)

11. Основные средства (продолжение)

Если бы оценка стоимости земли, зданий и транспортных средств проводилась с использованием модели учета по первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости выглядели бы следующим образом:

	30 июня 2025 года (неаудировано)			31 декабря 2024 года		
	Земля	Здание	Транс- портные средства	Земля	Здание	Транс- портные средства
Первоначальная стоимость	1.628	1.032.123	87.285	1.628	1.023.223	90.924
Накопленная амортизация	—	(350.596)	(102.777)	—	(206.777)	(72.874)
Чистая балансовая стоимость	1.628	672.627	(15.491)	1.628	825.346	18.050

12. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	Активы в стадии разработки	Внутренне- разработанное программное обеспечение	Программное обеспечение и лицензии	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость					
31 декабря 2023 года	261.891	216.294	2.169.431	43.403	2.691.019
Поступления	—	—	254.867	—	254.867
Капитализация заработной платы и прочих затрат	41.732	—	—	—	41.732
31 декабря 2024 года	303.623	216.294	2.424.298	43.403	2.987.618
Поступления (неаудировано)	—	—	9.266	—	9.266
Капитализация заработной платы и прочих затрат (неаудировано)	48.064	—	—	—	48.064
30 июня 2025 года (неаудировано)	351.687	216.294	2.433.564	43.403	3.044.948
Накопленная амортизация					
31 декабря 2023 года	—	(216.294)	(823.512)	(12.871)	(1.052.677)
Начисленная амортизация	—	—	(308.798)	(4.216)	(313.014)
31 декабря 2024 года	—	(216.294)	(1.132.310)	(17.087)	(1.365.691)
Начисленная амортизация (неаудировано)	—	—	(155.596)	(2.169)	(157.765)
30 июня 2025 года (неаудировано)	—	(216.294)	(1.287.906)	(19.256)	(1.523.456)
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2023 года	261.891	—	1.345.919	30.532	1.638.342
На 31 декабря 2024 года	303.623	—	1.291.988	26.316	1.621.927
На 30 июня 2025 года (неаудировано)	351.687	—	1.145.658	24.147	1.521.492

По состоянию на 30 июня 2025 года первоначальная стоимость полностью самортизированных нематериальных активов составила 378.536 тысяч тенге (31 декабря 2024 года: 337.560 тысяч тенге).

По состоянию на 30 июня 2025 года активы в разработке в размере 311.908 тысяч тенге отражают затраты на создание автоматизированной бэк-офисной системы. Эта система предназначена для автоматизации внутренних процессов Группы, включая учет денежных средств и других финансовых инструментов, а также для обеспечения бесперебойного клиринга и расчетов по итогам торгов. Руководство Группы считает, что процесс разработки соответствует критериям признания нематериальных активов.

(в тысячах тенге)

13. Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды

Движение по статьям активов в форме права пользования и обязательств по договорам аренды представлено следующим образом:

	Активы в форме права пользования (офисное помещение)	Обязательства по договорам аренды
На 1 января 2024 года	150.890	177.610
Поступления	70.413	70.413
Модификация	14.753	14.753
Начисленная амортизация	(124.007)	—
Начисление процентов	—	28.721
Платежи	—	(142.763)
На 31 декабря 2024 года	112.049	148.734
Поступления (неаудировано)	225.203	225.203
Модификация (неаудировано)	13.866	13.866
Начисленная амортизация (неаудировано)	(114.790)	—
Начисление процентов (неаудировано)	—	23.093
Платежи (неаудировано)	—	(149.260)
На 30 июня 2025 года (неаудировано)	236.328	261.636

14. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые активы		
Комиссии и сборы к получению	1.466.896	921.700
Штрафы и пени к получению	2.673	1.129
Прочие финансовые активы	3.636	932
	1.473.205	923.761
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(25.919)	(29.382)
Итого прочие финансовые активы	1.447.286	894.379
Прочие нефинансовые активы		
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	495.587	168.445
Расходы будущих периодов	258.229	206.538
Товарно-материальные запасы	21.248	43.149
Прочее	7.539	23.402
Итого прочие нефинансовые активы	782.603	441.534
Итого прочие активы	2.229.889	1.335.913

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года прочие финансовые активы не имеют признаков обесценения.

(в тысячах тенге)

14. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые обязательства		
Дивиденды к выплате	4.532.152	9
Кредиторская задолженность перед поставщиками услуг	457.506	105.176
Обеспечение по договорам закупок	47.830	79.960
Прочее	44.937	42.090
Итого прочие финансовые обязательства	5.082.425	227.235
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные расходы по премиям	604.620	242.778
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	409.374	200.582
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	147.466	98.176
Прочие нефинансовые обязательства	36.760	14.197
Итого прочие нефинансовые обязательства	1.198.220	555.733
Итого прочие обязательства	6.280.645	782.968

15. Средства клиринговых участников

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года средства клиринговых участников представлены гарантийными и маржинальными взносами, являющимися обеспечением исполнения нетто-обязательств клиринговых участников.

	30 июня 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года
Обеспечение по валютному рынку	263.270.203	194.172.953
Обеспечение по фондовому рынку	176.860.953	39.793.205
Гарантийные взносы по фондовому рынку	712.000	705.000
Гарантийные взносы по валютному рынку	611.000	610.000
Обеспечение по рынку деривативов	577.401	88.470
Гарантийные взносы по рынку деривативов	63.000	57.000
Итого средства клиринговых участников	442.094.557	235.426.628

Средства были размещены следующими клиринговыми участниками:

	30 июня 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года
Казахстанские банки второго уровня	343.734.045	186.036.385
Прочие финансовые организации	98.360.512	49.390.243
Итого средства клиринговых участников	442.094.557	235.426.628

(в тысячах тенге)

16. Комиссионные доходы

Комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2025 года (неаудировано)	30 июня 2024 года (неаудировано)
Комиссии за проведение торговых операций	2.034.165	1.823.912
Клиринговые сборы	1.916.853	1.772.569
Листинговые сборы	758.262	605.038
Членские сборы	239.506	187.166
Доходы от оказания информационных услуг	190.006	143.686
Доходы от оказания услуг удаленного доступа	166.303	147.899
Итого комиссионные доходы	5.305.095	4.680.270

Выручка по договорам с покупателями

Выручка Группы по договорам с покупателями, в основном, представлена комиссионными доходами.

	30 июня 2025 года (неаудировано)	30 июня 2024 года (неаудировано)
Сроки признания выручки		
В момент времени	3.951.018	3.596.481
В течение периода	1.354.077	1.083.789
Итого выручка от оказания услуг	5.305.095	4.680.270

	30 июня 2025 года (неаудировано)	30 июня 2024 года (неаудировано)
Географические регионы		
Республика Казахстан	5.166.122	4.579.981
Австрия	36.573	29.958
США	38.755	29.923
Великобритания	36.095	29.159
Российская Федерация	25.553	11.249
Прочие	1.997	—
Итого выручка от оказания услуг	5.305.095	4.680.270

17. Чистый процентный доход

	30 июня 2025 года (неаудировано)	30 июня 2024 года (неаудировано)
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки		
Денежные средства и их эквиваленты	1.878.277	1.242.206
Договоры «обратное РЕПО»	2.422.808	3.963.516
Инвестиционные ценные бумаги	3.263.976	3.484.792
Итого процентная выручка	7.565.060	8.690.514
Процентные расходы		
Обязательства по договорам аренды	(12.872)	(26.873)
Договоры «прямого РЕПО»	(2.630)	—
Итого процентные расходы	(15.502)	(26.873)
Чистый процентный доход	7.549.558	8.663.641

(в тысячах тенге)

18. Расходы по кредитным убыткам

	30 июня 2025 года (неаудировано)	30 июня 2024 года (неаудировано)
Денежные средства и их эквиваленты	(326.599)	9.509
Инвестиционные ценные бумаги	15.976	(84.666)
Прочие финансовые активы	(8.892)	(12.994)
Итого расходы по кредитным убыткам	301.731	88.151

19. Административные и прочие операционные расходы

	30 июня 2025 года (неаудировано)	30 июня 2024 года (неаудировано)
Заработная плата, премии и прочие выплаты	3.063.196	2.084.959
Отчисления на социальное обеспечение	229.242	134.886
Расходы на персонал	3.292.438	2.219.845
Износ и амортизация (Примечания 11, 12, 13)	655.853	425.003
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	317.059	267.018
Профессиональные услуги	121.987	148.915
Налоги, кроме налога на прибыль	214.539	153.777
Расходы на организацию мероприятий и представительские расходы	82.691	60.033
Информационные услуги	57.157	40.468
Командировочные расходы	27.397	32.804
Аренда	73.447	37.820
Коммуникации и обслуживание SWIFT	58.002	35.948
Коммунальные услуги	41.991	34.276
Членские взносы	17.419	8.166
Обучение персонала	10.455	14.248
Услуги страхования	1.335	13.845
Банковские услуги	10.990	15.529
Расходы на почтовые и курьерские услуги	1.337	1.382
Прочие расходы	159.674	64.311
Прочие операционные расходы	1.851.333	1.353.543
Расходы на персонал и прочие операционные расходы	5.143.771	3.573.388

20. Капитал

Уставный капитал

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года общее количество объявленных простых акций Компании составляет 5.000.000 штук, объявленные акции были размещены в количестве 1.075.231 штуку и полностью оплачены.

Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступных для распределения средств Компании ограничивается величиной нераспределённой прибыли, отражённой в финансовой отчётности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой прибыли за год, в случае накопленного убытка. Распределение не осуществляется, если размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате распределения или повлечёт за собой неплатёжеспособность и несостоятельность Компании.

В соответствии с решением Общего собрания акционеров, состоявшегося 29 мая 2025 года, Группа объявила выплату дивидендов за 2024 год в размере 4.634.961 тысячу тенге. На основании данного решения 2 июля 2025 года Группа выплатила дивиденды в денежной форме в размере 4.532.139 тысяч тенге. При этом налог у источника выплаты был удержан в сумме 102.822 тысячи тенге.

(в тысячах тенге)

20. Капитал (продолжение)

Дивиденды (продолжение)

В соответствии с решением Общего собрания акционеров, состоявшегося 30 мая 2024 года, Группа объявила выплату дивидендов за 2023 год в размере 9.259.137 тысяч тенге. На основании данного решения Группа выплатила дивиденды в денежной форме в размере 8.759.130 тысяч тенге. При этом налог у источника выплаты был удержан в сумме 217.799 тысяч тенге. Оставшаяся часть дивидендов в размере 284.402 тысячи тенге была зачтена посредством авансов, оплаченных в прошлых периодах.

Характер и назначение прочих резервов

Резерв переоценки основных средств

Резерв переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости земли, зданий и транспортных средств, а также уменьшения этой стоимости, но только в той мере, в какой такое уменьшение связано с предыдущим увеличением стоимости того же актива, ранее отраженным в составе капитала.

Резерв справедливой стоимости

Данный резерв отражает изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по ССПСА.

Резервный фонд

Резервный фонд формируется в соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» для снижения рисков деятельности клиринговой организации (центрального контрагента).

На заседании Совета директоров Группы от 17 мая 2024 года было принято решение увеличить резервный фонд на 769.149 тысяч тенге за счет чистой прибыли за 2023 год. Согласно результатам оценки достаточности клиринговых фондов на 2024 год установлено отсутствие потребности пополнения клиринговых резервных фондов валютного рынков, а также рынка деривативов.

На заседании Совета директоров Группы от 14 мая 2025 года было принято решение увеличить резервный фонд на 3.108.851 тысячу тенге за счет чистой прибыли за 2024 год.

21. Договорные и условные обязательства

Политические и экономические условия

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2024 году негативное влияние на казахстанскую экономику продолжала оказывать волатильность мировых рынков. Процентные ставки привлекаемого финансирования в тенге остаются высокими. Рост инфляционных рисков оказывает давление на процентные ставки на денежном и долговом рынках. Вместе с тем ожидается, что рост процентных ставок не окажет негативного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

(в тысячах тенге)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение

Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих трех календарных лет. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулируемыми органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на данную консолидированную финансовую отчетность может быть существенным.

Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Группа может столкнуться с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, которые могут возникнуть в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы. Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы.