

**Акционерное
общество
«Altyn Adam Associates»**

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2024 г.

и Отчет независимого аудитора

ОГЛАВЛЕНИЕ

Отчет независимого аудитора	
Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4
1. Общая информация	6
2. Основа подготовки финансовой отчетности	6
3. Существенная информация об учетной политике	7
4. Денежные средства и их эквиваленты	14
5. Краткосрочная дебиторская задолженность	15
6. Прочие активы	15
7. Основные средства	15
8. Нематериальные активы	16
9. Актив в форме права пользования и обязательства по аренде	16
10. Акционерный капитал	17
11. Операционные расходы	17
12. Экономия (расходы) по подоходному налогу	17
13. Связанные стороны	18
14. Условные обязательства	19
15. Справедливая стоимость финансовых инструментов	19
16. Цели и политика управления рисками	20
17. Управление капиталом	22
18. События после отчетной даты	22
19. Реклассификации и изменение представления	22

Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)
В. В. Радостовец
11 марта 2025 г.

Акционеру и Совету директоров АО «Altyn Adam Associates»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Altyn Adam Associates» (далее – Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – Совет по МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с требованиями Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ), применимыми к аудиту финансовой отчетности субъектов общественного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности субъектов общественного интереса в Республике Казахстан. Мы также выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с этими требованиями и Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского



отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски и получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности, или, если раскрытие такой информации является ненадлежащим, то модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Аудитор

(квалификационное свидетельство № МФ-0000801, выдано 20 мая 2019 г.)

Республика Казахстан,
050059, г. Алматы, п. центр «Нурлы Тау»,
пр. Аль-Фараби, 19, павильон I «Б»,
3 этаж, офис 301, 302.



С. С. Рубанов



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

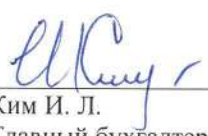
по состоянию на 31 декабря 2024 г.

	Примечания*	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г. (реклассифицировано**)
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	1,547,943	401,094
Краткосрочная дебиторская задолженность	5	16,138	-
Корпоративный подоходный налог		13,702	2,602
Прочие финансовые активы		7,150	4,579
Прочие активы	6	4,004	12,699
Запасы		1,349	1,566
Основные средства	7	26,575	21,595
Нематериальные активы	8	13,817	-
Актив в форме права пользования	9	84,412	112,330
Обеспечительный платеж по аренде	9	9,680	9,680
Отложенный налоговый актив	12	60,893	-
Итого активы		1,785,663	566,145
Обязательства			
Краткосрочная кредиторская задолженность		4,795	124
Краткосрочное обязательство по аренде	9	43,522	42,008
Обязательства по вознаграждениям работников		5,730	2,161
Обязательства по налогам		6,772	412
Обязательства по прочим обязательным платежам		5,599	397
Долгосрочное обязательство по аренде	9	50,389	73,784
Отложенное налоговое обязательство	12	-	451
Итого обязательства		116,807	119,337
Капитал			
Акционерный капитал	10	1,900,000	450,000
Непокрытый убыток		(231,144)	(3,192)
Итого капитал		1,668,856	446,808
Итого капитал и обязательства		1,785,663	566,145

* Примечания на стр. 6 – 22 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

**Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., поскольку отражают реклассификации, информация о которых представлена в Примечании 19 к финансовой отчетности.


 Назаров П. В.
 Председатель Правления


 Ким И. Л.
 Главный бухгалтер


ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

	Примечания*	За 2024 г.	За период с 17 июля 2023 г. по 31 декабря 2023 г. (реклассифицировано**)
Комиссионный доход от брокерской деятельности	3.10	122,111	-
Процентные доходы	4	75,575	21,924
Процентные расходы	9	(21,545)	(3,848)
Убыток от курсовой разницы		(17)	-
Ожидаемые кредитные убытки	4	(2,812)	(2,075)
Комиссионные расходы		(2,914)	-
Операционные расходы	11	(459,694)	(18,742)
Убыток до налогообложения		(289,296)	(2,741)
Экономия (расходы) по подоходному налогу	12	61,344	(451)
Итоговый убыток за год		(227,952)	(3,192)
Прочий совокупный доход		-	-
Совокупный убыток за год		(227,952)	(3,192)

* Примечания на стр. 6 – 23 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

**Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., поскольку отражают реклассификации, информация о которых представлена в Примечании 19 к финансовой отчетности.


 Назаров П. В.
 Председатель Правления


 Ким И. Л.
 Главный бухгалтер

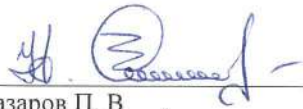


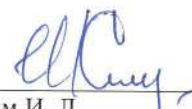
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

	Примечания*	Акционерный капитал	Непокрытый убыток	Итого
На 17 июля 2023 г.		-	-	-
Размещение акций	10	450,000	-	450,000
Убыток и совокупный убыток за год		-	(3,192)	(3,192)
На 31 декабря 2023 г.		450,000	(3,192)	446,808
Размещение акций	10	1,450,000	-	1,450,000
Убыток и совокупный убыток за год		-	(227,952)	(227,952)
На 31 декабря 2024 г.		1,900,000	(231,144)	1,668,856

* Примечания на стр. 6 – 23 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.


 Назаров П. В.
 Председатель Правления


 Ким И. Л.
 Главный бухгалтер



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

	Примечания*	За 2024 г.	За период с 17 июля 2023 г. по 31 декабря 2023 г. (реклассифицировано**)
Убыток до налогообложения		(289,296)	(2,741)
Корректировки на неденежные операционные статьи:			
Расходы по износу и амортизации	11	48,771	6,353
Процентные доходы	4	(75,575)	(21,924)
Процентные расходы	9	21,545	3,848
Ожидаемые кредитные убытки	4	2,812	2,075
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(291,743)	(12,389)
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:			
(Увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности	5	(16,138)	-
Уменьшение (увеличение) запасов		217	(1,566)
Уменьшение (увеличение) прочих финансовых активов		(2,571)	(4,579)
Уменьшение (увеличение) обеспечительного платежа по аренде	9	-	(9,680)
(Увеличение) уменьшение прочих активов	6	8,695	(12,699)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:			
Увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности		4,671	124
Увеличение (уменьшение) обязательств по вознаграждениям работников		3,569	2,161
Увеличение (уменьшение) обязательств по налогам		5,008	2,916
Увеличение (уменьшение) обязательств прочим обязательным платежам		5,202	397
Чистый приток / (отток) денежных средств от операционной деятельности до получения (уплаты) процентов		(283,090)	(35,315)
Получение процентов	4	62,903	14,743
Выплата процентов	9	(21,545)	(3,848)
Чистое изменение денежных средств от операционной деятельности		(241,732)	(24,420)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Покупка основных средств и нематериальных активов	7, 8	(26,553)	(21,707)
Чистое изменение денежных средств от инвестиционной деятельности		(26,553)	(21,707)

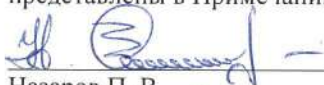


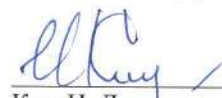
	Примечания*	За 2024 г.	За период с 17 июля 2023 г. по 31 декабря 2023 г. (реклассифицировано**)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Арендные платежи по основному долгу	9	(34,978)	(2,779)
Размещение акций	10	1,450,000	450,000
Чистое изменение денежных средств от финансовой деятельности		1,415,022	447,221
Чистое изменение в денежных средствах		1,146,737	401,094
Влияние курсов валют		112	-
Денежные средства на начало года		401,094	-
Денежные средства на конец года		1,547,943	401,094

* Примечания на стр. 6 – 23 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

**Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., поскольку отражают реклассификации, информация о которых представлена в Примечании 19 к финансовой отчетности.

Неденежные операции связаны с признанием и корректировкой актива в форме права пользования и представлены в Примечании 9.


 Назаров П. В.
 Председатель Правления


 Ким И. Л.
 Главный бухгалтер



1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Altyn Adam Associates» (далее – «Компания») была зарегистрирована 17 июля 2023 г. Компании присвоен БИН 230740019200.

Основным видом деятельности Компании является брокерская и дилерская деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя.

Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан. Компания осуществляет деятельность в соответствии с лицензией № 3.2.252 от 1 марта 2024 г. на осуществление брокерской и дилерской деятельности с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя.

Местонахождение и юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, пр-т Аль-Фараби, д. 34, блок А, 2 этаж.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. единственным акционером Компании (далее – Акционер) со 100% долей владения является Частная компания открытого инвестиционного типа «Fonte Hedge Fund OEIC Limited», зарегистрированная в Международном финансовом центре «Астана» (МФЦА). Конечной контролирующей стороной является Кибиткина К. В., гражданка Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. единственным акционером Компании со 100% долей владения, а также конечной контролирующей стороной являлся Адилбаев Ж., гражданин Республики Казахстан.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2.1. Отчет о соответствии

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., утверждена Руководством Компании 11 марта 2025 г.

2.2. Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является тенге. Тенге является функциональной валютой Компании, так как отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, происходящих в Компании. Тенге также является валютой представления настоящей финансовой отчетности. Все суммы в настоящей финансовой отчетности округлены до тысяч тенге, если не указано иное.

2.3. Принцип непрерывности деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена с учетом того, что Компания действует и будет действовать в обозримом будущем. Таким образом, предполагается, что:

- Компания не собирается и не нуждается в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности; и
- реализация активов и погашение обязательств будет осуществляться в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

2.4. Принцип начисления

Настоящая финансовая отчетность, за исключением информации о движении денежных средств, составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов сделок и прочих событий по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, в которых они произошли.



3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Ниже представлены основные положения учетной политики, которые Компания применяла при подготовке финансовой отчетности.

3.1. Оценка справедливой стоимости

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

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

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

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

Уровень 1 - Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);

Уровень 2 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;

Уровень 3 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

3.2. Финансовые инструменты

Первоначальное признание финансовых инструментов

Компания признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении тогда, когда она становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками, за исключением счетов к получению от брокерской деятельности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера. Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Счета к получению от брокерской деятельности, которые не содержат значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оцениваются по цене сделки.



Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Компанией, описывает способ, которым Компания управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков, то есть бизнес-модель Компании определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания классифицирует финансовые активы исходя из бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами.

Используемая Компанией бизнес-модель определяется на уровне, который отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели бизнеса. Бизнес-модель, используемая Компанией, не зависит от намерений руководства в отношении отдельного инструмента, а определяется на более высоком уровне агрегирования.

При оценке бизнес-модели в отношении конкретных портфелей Компанией анализируются следующие индикаторы:

- назначение портфеля, оцениваемого руководством (например, портфель предназначен для того, чтобы собирать денежные потоки, либо для максимизации инвестиционного дохода, либо для удовлетворения требований ликвидности);
- состав портфеля и его соответствие с утвержденными целями;
- мандат, переданный менеджерам портфеля (например, насколько широк спектр инвестиций, какие ограничения по продажам);
- метрика, применяемая для измерения и отчетности по эффективности портфеля (например, является ли справедливая стоимость важным ключевым показателем);
- методология, принятая для вознаграждения управляющего портфелем (например, управляющий вознаграждается исходя из реализованных или нереализованных прибылей или убытков и так далее);
- масштабы и причины продаж активов в портфеле.

Финансовые активы, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения Компанией предусмотренных договором денежных потоков, управляются для реализации денежных потоков путем получения предусмотренных договором платежей на протяжении срока действия инструмента.

Компания может удерживать финансовые активы в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов. Такой тип бизнес-модели означает, что ключевой управленческий персонал Компании принял решение, что получение предусмотренных договором денежных потоков и продажа финансовых активов являются неотъемлемыми условиями достижения цели бизнес-модели.

Финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они не удерживаются в рамках других бизнес-моделей, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, или в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и посредством продажи финансовых активов.

Одной из бизнес-моделей, которая приводит к оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток, является бизнес-модель, в рамках которой Компания управляет финансовыми активами с целью реализации денежных потоков посредством продажи активов.



Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовый актив учитывается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- 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.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

Финансовые активы Компании, учитываемые по амортизированной стоимости, включают счета к получению от брокерской деятельности, прочие финансовые активы и обеспечительный платеж по аренде.

Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

По состоянию на каждую отчетную дату Компания признает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок его действия, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Компания признает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-ти месячным кредитным убыткам, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности.

Компания признает в составе прибыли или убытка от обесценения сумму ожидаемых кредитных убытков (или их восстановления), необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки по состоянию на отчетную дату в соответствии с балансовой стоимостью финансового актива/обязательства на отчетную дату. По состоянию на отчетную дату Компания признает в качестве оценочного резерва под убытки по приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам только накопленные с момента первоначального признания изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента.

Если в предыдущем отчетном периоде Компания оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчетную дату Компания рассчитывает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Компания признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчетную дату.

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- временную стоимость денег; и
- обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях, и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков – это максимальный период по договору (с учетом опционов на продление), на протяжении которого Компания подвержено кредитному риску.

По финансовым инструментам, включающим как заем, так и неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов, предусмотренная договором возможность Компании требовать погашения займа и аннулировать неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов не ограничивает подверженность Компании риску кредитных убытков. По таким финансовым инструментам Компания оценивает кредитные убытки за весь период подверженности кредитному риску, и ожидаемые кредитные убытки не будут уменьшаться в результате деятельности Компании по управлению кредитными рисками, даже если такой период превосходит максимальный период по договору.

Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может потребоваться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе



финансовых инструментов. Это гарантирует достижение Компанией цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска, даже если подтверждение такого значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента еще недоступно.

Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обесцененного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыли и убытки.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибылях и убытках.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков по краткосрочной дебиторской задолженности Компания использует упрощенный подход на основе матрицы резервов, позволяющий начисление оценочного резерва под убытки за весь срок договора. Матрица резервов рассчитывается на основании исторического опыта кредитных убытков с учетом прогнозных макроэкономических оценок и обновляется на каждую отчетную дату. Такая дебиторская задолженность поделена на категории в зависимости от дней просрочки, и на основе исторического анализа коэффициентов дефолтов определяются уровни ожидаемых кредитных убытков. Изменения оценочного резерва под убытки отражаются в составе отчета о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства

Компания классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают краткосрочную кредиторскую задолженность.

Краткосрочная кредиторская задолженность после первоначального признания учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Доходы и расходы признаются в прибылях или убытках периода тогда, когда прекращается признание кредиторской задолженности или признается ее обесценение, а также в процессе амортизации.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовый актив прекращает учитываться в отчете о финансовом положении Компании, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательства передать их полностью без существенной задержки третьей стороне;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива и либо передала все существенные риски и вознаграждения от актива, либо не передала, но и не сохранила за собой все существенные риски и вознаграждения от актива, но передала контроль над этим активом.

Признание *финансового обязательства* прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в прибылях и убытках периода.

3.3. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции со сроком первоначального погашения согласно договору не более трех месяцев, которые подвержены незначительному



рisku изменения стоимости. Компания производит расчет ожидаемых кредитных убытков для денежных средств и их эквивалентов как это показано в Примечании 3.2.

3.4. Основные средства

Основные средства на момент поступления отражаются по первоначальной стоимости и в дальнейшем учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Износ объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования.

Износ рассчитывается прямолинейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	Срок службы, лет
Машины и оборудование	3-7
Компьютеры	3-5
Прочие	5-10

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

3.5. Нематериальные активы

Нематериальные активы на момент поступления отражаются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются с точки зрения обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива.

Амортизация начисляется на основе прямолинейного метода списания стоимости на протяжении оцененного срока полезного использования активов. Срок полезного использования нематериальных активов Компании оценивается в размере 3-5 лет.

Срок полезного использования, метод амортизации и ликвидационная стоимость для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования анализируются, и при необходимости пересматриваются Компанией, как минимум, в конце каждого отчетного года.

3.6. Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение. Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех видов аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды. 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, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Компании или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования.

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

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу, фиксированные платежи) за вычетом



любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Компания также производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

3.7. Подоходный налог

Текущий налог

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, — это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог признается на отчетную дату по всем временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в целях финансовой отчетности. Отложенное налоговое обязательство признается по всем налогооблагаемым временным разницам.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что временная разница будет восстановлена в обозримом будущем и будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и снижается, если вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, мала. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчетном году, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически введены в действие.

Текущий и отложенный налоги, подлежат признанию вне прибыли или убытка, если налог относится к статьям, которые признаны вне прибыли или убытка. Соответственно, текущий и отложенный налог, относящиеся к статьям, которые признаны:

- в прочем совокупном доходе, подлежат признанию в прочем совокупном доходе;
- непосредственно в собственном капитале, подлежат признанию непосредственно в собственном капитале.



Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же компании-налогоплательщику и налоговому органу.

3.8. Обязательства по пенсионному обеспечению, социальному налогу и социальным отчислениям, а также взносам и отчислениям на социальное медицинское страхование

Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан и установленные законом обязательные социальные отчисления в Государственный фонд социального страхования. Совокупная ставка социального налога и социальных отчислений составляет 9.5% от облагаемых доходов работников.

Компания также перечисляет отчисления на обязательное социальное медицинское страхование в фонд социального медицинского страхования в размере 3% от облагаемых доходов работников.

Компания удерживает 2% от заработной платы своих работников в качестве взносов в фонд социального медицинского страхования.

Компания также удерживает 10% от заработной платы своих работников в качестве отчислений в Единый накопительный пенсионный фонд. Согласно законодательству, Компания не имеет будущего обязательства по выплатам работникам после их выхода на пенсию.

Компания также выплачивает обязательные пенсионные взносы работодателя в размере 1.5% так же от заработной платы своих работников.

3.9. Акционерный капитал

Акционерный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственного капитала в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты, и информация о них раскрывается соответствующим образом.

3.10. Комиссионные доходы

Компания признает выручку, чтобы отразить передачу покупателям обещанных услуг в сумме возмещения, которое Компания, по ее ожиданиям, имеет право получить в обмен на указанные услуги.

Комиссионные доходы от брокерской деятельности начисляются в течение периода, так как клиенты одновременно получают и потребляют выгоду от услуг.

3.11. Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы/расходы рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов, группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения

3.12. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

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

3.13. События после отчетной даты

События после отчетной даты – это события, как благоприятные, так и не благоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности. События, подтверждающие существование на отчетную дату условия, отражаются в финансовой отчетности (корректирующие события). События, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, не отражаются в финансовой отчетности (не корректирующие события).



3.14. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Оценочные обязательства — это обязательства с неопределенным временем или суммой, они признаются тогда, когда:

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

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

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

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

3.15. Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

Международные стандарты финансовой отчетности и поправки к ним, вступившие в силу для периодов, начинающихся с 1 января 2024 г., не оказали влияния на финансовые результаты и классификацию активов и обязательств в финансовой отчетности Компании.

Компания не применила досрочно новые и пересмотренные стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу. Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния финансовую отчетность Компании, за исключением МСФО (IFRS) 18:

В апреле 2024 года Совет по Международным стандартам финансовой отчетности выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменит МСФО (IAS 1) «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- о классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - операционная прибыль или убыток;
 - прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль;
- о раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке;
- о представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	990,062	1,788
Денежные средства на счетах других финансовых организаций в тенге	7,500	-
Депозиты в тенге (ставка - 13.5% годовых, срок - 3 месяца)*	555,268	401,381
Ожидаемые кредитные убытки	(4,887)	(2,075)
Итого	1,547,943	401,094

*В 2024 г. сумма вознаграждений составила 75,575 тыс. тенге (За период с 17 июля 2023 г. по 31 декабря 2023 г. - 21,924 тыс. тенге).



Денежные средства в разрезе банков и финансовых организаций:

	Рейтинг		На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.		
АО «Банк ЦентрКредит»	BB / Стабильный, Standard & Poor's	Ba2 / Позитивный, Moody's Investors Service	1,540,406	401,094
АО «Клиринговый центр KASE»	BBB / Стабильный, Fitch Ratings		7,500	-
АО «First Heartland Jusan Bank»	Ba3 / Позитивный, Moody's Investors Service		37	-
Итого			1,547,943	401,094

5. КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Счета к получению от брокерской деятельности	16,138	-
Итого	16,138	-

6. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г. (рекалс- сифицировано*)
Авансы выданные	1,150	11,317
Расходы будущих периодов	2,854	688
Прочие	-	694
Итого	4,004	12,699

*Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., поскольку отражают реклассификации, информация о которых представлена в Примечании 19 к финансовой отчетности.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Машины и оборудование	Компьютеры	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость:				
На 17 июля 2023 г.	-	-	-	-
Поступление	2,893	9,891	8,923	21,707
На 31 декабря 2023 г.	2,893	9,891	8,923	21,707
Поступление	4,221	971	6,578	11,770
На 31 декабря 2024 г.	7,114	10,862	15,501	33,477
Накопленный износ:				
На 17 июля 2023 г.	-	-	-	-
Начисление (Примечание 11)	-	(112)	-	(112)
На 31 декабря 2023 г.	-	(112)	-	(112)
Начисление (Примечание 11)	(1,265)	(2,602)	(2,923)	(6,790)
На 31 декабря 2024 г.	(1,265)	(2,714)	(2,923)	(6,902)
Балансовая стоимость:				
На 31 декабря 2023 г.	2,893	9,779	8,923	21,595
На 31 декабря 2024 г.	5,849	8,148	12,578	26,575



8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение
Первоначальная стоимость:	
На 17 июля 2023 г.	-
На 31 декабря 2023 г.	-
На 1 января 2024 г.	-
Поступление	14,783
На 31 декабря 2024 г.	14,783
Накопленная амортизация:	
На 17 июля 2023 г.	-
На 31 декабря 2023 г.	-
На 1 января 2024 г.	-
Начисление (Примечание 11)	(966)
На 31 декабря 2024 г.	(966)
Балансовая стоимость:	
На 31 декабря 2023 г.	-
На 31 декабря 2024 г.	13,817

9. АКТИВ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

В ноябре 2023 г. Компания заключила договор аренды офисного помещения. Договор аренды заключен на 3 года, и предусматривает возвратный обеспечительный платеж. Обязательство по аренде в момент первоначального признания оценено по приведенной стоимости арендных платежей с применением ставки дисконтирования 19.5% исходя из ставки доступного кредитования на срок, равный сроку аренды. Прирост актива в форме права пользования и обязательств по аренде в 2024 г. связан с повышением арендной платы.

	Актив в форме права пользования	Обязательство по аренде
На 17 июля 2023 г.	-	-
Признание	118,571	118,571
Расходы по амортизации (Примечание 11)	(6,241)	
Финансовые расходы		3,848
Погашение основного долга		(2,779)
Погашение вознаграждения		(3,848)
На 31 декабря 2023 г.	112,330	115,792
В том числе:		
Текущая часть		42,008
Долгосрочная часть		73,784
На 1 января 2024 г.	112,330	115,792
Прирост	13,097	13,097
Расходы по амортизации (Примечание 11)	(41,015)	
Финансовые расходы		21,545
Погашение основного долга		(34,978)
Погашение вознаграждения		(21,545)
На 31 декабря 2024 г.	84,412	93,911
В том числе:		
Текущая часть		43,522
Долгосрочная часть		50,389



10. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2024 г. количество объявленных акций составило 2,000,000 штук простых акций (на 31 декабря 2023 г. - 450,000 штук простых акций). Номинальная цена одной акции составляет 1,000 тенге. Оплаченный акционерный капитал на 31 декабря 2024 г. составляет 1,900,000 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 г. - 450,000 тыс. тенге). Количество размещенных акций на 31 декабря 2024 г. составляет 1,900,000 штук (на 31 декабря 2023 г. - 450,000 штук).

11. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За 2024 г.	За период с 17 июля 2023 г. по 31 декабря 2023 г. (рекла- сифицировано*)
Расходы на оплату труда	242,490	6,651
Консультационные и профессиональные услуги	65,228	36
Амортизация актива в форме права пользования	41,015	6,241
Налоги и отчисления	32,024	3,740
Краткосрочная аренда	17,122	1,005
IT и связь	16,475	234
Членские и вступительные взносы	14,046	-
Износ основных средств	6,790	112
Эксплуатационные расходы	6,640	-
PR-расходы	5,529	-
Командировочные расходы	2,774	-
Корпоративные мероприятия	2,360	-
Амортизация нематериальных активов	966	-
Прочие	6,235	723
Итого	459,694	18,742

*Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., поскольку отражают реклассификации, информация о которых представлена в Примечании 19 к финансовой отчетности.

12. ЭКОНОМИЯ (РАСХОДЫ) ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

	За 2024 г.	За 2023 г.
Отложенный налог за год	61,344	(451)
Экономия (расходы) по корпоративному подоходному налогу за год, всего	61,344	(451)

Сверка между условным и фактическим расходом по подоходному налогу, отраженным в финансовой отчетности:

	За 2024 г.	За 2023 г.
Убыток до налогообложения	(289,296)	(2,741)
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Условная экономия по подоходному налогу	(57,859)	(548)
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемых доходов	(3,485)	999
Расходы (экономия) по корпоративному подоходному налогу за год	(61,344)	451

Налоговый эффект изменения временных разниц:



	На 1 января 2024 г.	Изменения, признанные в прибыли или убытке	На 31 декабря 2024 г.
Активы по отложенному налогу	23,196	56,498	79,694
Обязательства по налогам	38	589	627
Обязательства по аренде	23,158	(4,376)	18,782
Обязательства по вознаграждениям работников	-	1,146	1,146
Переносимый налоговый убыток	-	59,139	59,139
Обязательства по отложенному налогу	23,647	(4,846)	18,801
Актив в форме права пользования	22,466	(5,584)	16,882
Основные средства	1,181	738	1,919
Признанное обязательство (актив) по отложенному налогу	451	(61,344)	(60,893)

	На 17 июля 2023 г.	Изменения, признанные в прибыли или убытке	На 31 декабря 2023 г.
Активы по отложенному налогу	-	23,196	23,196
Обязательства по налогам	-	38	38
Обязательства по аренде	-	23,158	23,158
Обязательства по отложенному налогу	-	23,647	23,647
Актив в форме права пользования	-	22,466	22,466
Основные средства	-	1,181	1,181
Признанное обязательство (актив) по отложенному налогу	-	451	451

13. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Для целей настоящей финансовой отчетности связанные стороны включают Акционера, компании, находящиеся под общим контролем, ключевой управленческий персонал Компании и его близких родственников.

В 2024 г. произошли следующие операции со связанными сторонами:

	Комиссионный доход от брокерской деятельности
Акционер	89,632
Компании, находящиеся под общим контролем	17,312
Близкие родственники ключевого управленческого персонала	157
Итого	107,101

В 2024 г. 88% комиссионного дохода от брокерской деятельности представлено операциями со связанными сторонами.

В результате указанных операций возникло следующее сальдо:

	На 31 декабря 2024 г.
Счета к получению от брокерской деятельности:	
Акционер	11,531
Компании, находящиеся под общим контролем	742
Близкие родственники ключевого управленческого персонала	157
Итого	12,430



По состоянию на 31 декабря 2024 г. 77% счетов к получению от брокерской деятельности представлено задолженностью к получению от связанных сторон.

В 2023 г. операции со связанными сторонами отсутствовали, за исключением выплаты вознаграждений ключевому управленческому персоналу.

Вознаграждения ключевого управленческого персонала:

	За 2024 г.	За 2023 г.
Заработная плата	71,941	6,651
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам	4,831	-
Прочие	500	-
Итого	77,272	6,651

14. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Политические и экономические условия в Республике Казахстан

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

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В настоящее время невозможно определить влияние последующей возможной девальвации на экономику страны и банковскую систему. Финансовое состояние и будущая деятельность Компании могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем и темпов кредитования экономики и населения. Руководство Компании не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет, на финансовые результаты Компании.

Судебные иски

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

Налогообложение

Налоговое законодательство страны, может иметь более чем одно толкование. Также, существует риск принятия налоговыми органами произвольных суждений, относящихся к деловой деятельности. В случае такого рода оспаривания налоговыми органами суждений руководства касательно деловой деятельности Компании, могут возникнуть дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние пять лет. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть продлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами. Руководство Компании считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в финансовой отчетности не требуется.

15. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменен в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Для определения справедливой стоимости необходимо использовать суждение, исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом.

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна балансовой стоимости вследствие их высокой ликвидности. Справедливая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности,



прочих финансовых активов и кредиторской задолженности приблизительно равна балансовой стоимости вследствие относительно короткого срока их погашения. Справедливая стоимость гарантийного взноса определена как текущая дисконтированная стоимость, рассчитанная с использованием рыночных процентных ставок по состоянию на отчетную дату, и существенно не отличается от балансовой стоимости.

16. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками

Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности, и каждый отдельный работник Компании несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями.

Общую ответственность за определение рисков и управление ими несет Совет директоров.

Департамент управления рисками совместно с Правлением обеспечивает реализацию установленной политики управления рисками Компании, осуществляет постоянный мониторинг деятельности Компании, производит оценку рисков и участвует в разработке мероприятий по снижению их уровня.

Кредитный риск

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

Максимальный размер кредитного риска представлен балансовой стоимостью денежных средств их эквивалентов, счетов к получению от брокерской деятельности прочих финансовых активов и обеспечительного платежа по аренде.

Компания управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи анализа платежеспособности дебиторов.

Счета к получению от брокерской деятельности, обеспечительный платеж по аренде и прочие финансовые активы не являются просроченными и/или обесцененными.

71% счетов к получению от брокерской деятельности представлен одним дебитором - связанной стороной.

Компания управляет кредитным риском в отношении банков путем мониторинга их независимых рейтингов. Информация о рейтингах банков представлена в Примечании 4.

Географическая концентрация

Все активы и обязательства Компании сосредоточены в Республике Казахстан.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, предполагающими осуществление расчетов денежными средствами или иным финансовым активом. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности незамедлительно продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости. Требования к ликвидности регулярно контролируются, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения, используя инструмент планирования текущей ликвидности.

По состоянию на 31 декабря 2024 г и на 31 декабря 2023 г. финансовые активы Компании превышали ее финансовые обязательства, и Компани не имела существенной подверженности риску ликвидности.

Финансовые обязательства Компании сгруппированы по срокам погашения исходя из периода на отчетную дату, остающегося до даты погашения, согласно условиям договора. Суммы в таблице ниже представляют собой недисконтированные потоки денежных средств в соответствии с договорами:



	Балан- совая стои- мость	Потоки денеж- ных средств	до 1 меся- ца вклю- чи- тельно	свыше 1 до 3 ме- сяцев вклю- чительно но	свыше 3 до 6 ме- сяцев вклю- чительно но	свыше 6 до 12 месяцев вклю- чительно но	свыше 12 до 24 месяцев вклю- чительно но	свыше 24 до 36 месяцев вклю- чительно но
На 31 декабря 2024 г.								
Краткосрочная кредиторская задолженность	4,795	4,795	4,795	-	-	-	-	-
Обязательство по аренде	93,911	113,740	4,840	9,680	14,520	29,040	55,660	-
Краткосрочная аренда	-	4,475	1,275	1,550	825	825	-	-
Итого	98,706	123,010	10,910	11,230	15,345	29,865	55,660	-
На 31 декабря 2023 г.								
Краткосрочная кредиторская задолженность	124	124	124	-	-	-	-	-
Обязательство по аренде	115,792	153,267	4,321	8,643	12,964	25,929	51,857	49,553
Итого	115,916	153,391	4,445	8,643	12,964	25,929	51,857	49,553

Рыночные риски

Рыночный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены финансовых инструментов.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансового инструмента или будущие потоки денежных средств по нему будут колебаться из-за изменений валютных курсов. Компания не подвержена валютному риску так как по состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. валютой всех ее финансовых активов и финансовых обязательств является казахстанский тенге.

Процентный риск

Риск изменения процентной ставки - это риск возникновения расходов (убытков) у Компании вследствие неблагоприятного изменения ставок вознаграждения, включающий: общий процентный риск, связанный с несоблюдением сроков погашения размещенных активов (при фиксированных ставках вознаграждения) и специфический процентный риск, связанный с применением различных методов начисления и корректировки получаемого вознаграждения по ряду инструментов, которые при прочих равных условиях имеют сходные ценовые характеристики.

Компания не подвержена процентному риску, поскольку у Компании по состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. все финансовые инструменты имеют фиксированную ставку вознаграждения.

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в 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 не подвержена ценовому риску в связи с отсутствием у нее финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости.

Операционный риск

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компании может управлять такими рисками. Система контроля



предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

17. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Капитал Компании включает акционерный капитал и непокрытый убыток. Для поддержания необходимого уровня капитала Компания может корректировать сумму дивидендов, а также осуществлять дополнительный выпуск акций. В 2024 г. Компания получила лицензию на осуществление брокерской и дилерской деятельности, соответственно Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании. Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве составляющих капитала.

В соответствии с требованиями Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, брокерско-дилерские компании и компании по управлению инвестиционным портфелем должны поддерживать норматив отношения величины ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно-установленной минимальной величине собственного капитала (50,000 месячных расчетных показателей) выше определенного минимального уровня.

В 2024 г. минимальный уровень составлял 1. По состоянию на 31 декабря 2024 г. норматив достаточности капитала Компании соответствовал нормативно-установленному уровню. В соответствии с требованиями Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, брокерско-дилерские компании и компании по управлению инвестиционным портфелем должны поддерживать коэффициент ликвидности выше определенного минимального уровня. В 2024 г. минимальный уровень составлял 1. По состоянию на 31 декабря 2024 г. данный коэффициент Компании соответствовал нормативно установленному уровню.

18. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В период от отчетной даты и до даты утверждения финансовой отчетности Компания увеличила количество объявленных простых акций до 4,000,000 штук, а также в указанный период разместила 1,500,000 штук простых акций, номинальной стоимостью 1 тыс. тенге за 1 акцию, на общую сумму 1,500,000 тыс. тенге.

19. РЕКЛАССИФИКАЦИИ И ИЗМЕНЕНИЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

В 2024 г. при составлении финансовой отчетности в целях наилучшего представления Компания пересмотрела данные за период с 17 июля 2023 г. по 31 декабря 2023 г. и по состоянию на 31 декабря 2023 г., в частности:

В отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

- Компания представила активы и обязательства в порядке уменьшения ликвидности, так как считает такой подход более уместным для своей деятельности.
- Компания реклассифицировала сумму торговой дебиторской задолженности в размере 11,067 тыс. тенге в состав прочих активов.

В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за период с 17 июля 2023 г. по 31 декабря 2023 г. сумма ожидаемых кредитных убытков в размере 2,075 тыс. тенге была реклассифицирована из состава операционных расходов в отдельную статью.

В отчете о движении денежных средств за период с 17 июля 2023 г. по 31 декабря 2023 г.:

- Компания сделала реклассификации потоков от операционной деятельности в связи с переходом в 2024 г. с прямого на косвенный метод подготовки отчета о движении денежных средств;
- Компания реклассифицировала сумму арендных платежей по основному долгу в размере 2,779 тыс. тенге из операционной деятельности в финансовую;
- Компания реклассифицировала сумму полученных процентов в размере 14,743 тыс. тенге из финансовой деятельности в операционную.

