

Частная компания «Finaccord Limited»

Финансовая отчетность

подготовленная в соответствии с МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Астана 2025

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимых аудиторов

Финансовая отчетность

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

Примечания к финансовой отчетности и основные положения учетной политики

1. Общая информация	5
2. Основы подготовки финансовой отчетности.....	5
3. Приобретенные облигации	7
4. Займы выданные	8
5. Денежные средства	9
6. Капитал.....	9
7. Размещенные облигации	10
8. Займы полученные	10
9. Финансовые доходы	11
10. Финансовые расходы	11
11. Подоходный налог	11
12. Сверка дохода до налогообложения с чистым выбытием денежных средств от операционной деятельности	12
13. Цели и политика управления финансовыми рисками	12
14. Условные и потенциальные обязательства	16
15. Операции со связанными сторонами.....	17
16. Основные положения учетной политики	18
17. События после отчетного периода	20

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Собственнику Частной компании «Finaccord Limited»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Частной компании «Finaccord Limited» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о доходах и расходах и прочем совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности и основных положений учетной политики.

По нашему мнению, представленная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

Справедливая стоимость приобретенных и размещенных облигаций

Риск Как описано в примечаниях 3 и 7 к финансовой отчетности, приобретенные и размещенные Компанией облигации были частично погашены в отчетном периоде. Указанные облигации были дисконтированы по рыночной ставке до чистой приведенной стоимости будущих денежных потоков, отражающей справедливую стоимость облигаций на момент их приобретения и размещения, с учетом изменения в денежных потоках. Ключевые допущения, использованные руководством Компании при анализе кредитных рисков и ставок дисконтирования по видам инструментов основаны на оценках руководства и являются источником неопределенности.



Ключевые вопросы аудита, продолжение

Наши меры Наши аудиторские процедуры в этой области включали следующее:

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- Определяем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности в результате недобросовестных действий или ошибки, разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски, и получаем достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения, возникшего по причине недобросовестных действий, является более высоким в сравнении с риском необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать в себя сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- Изучаем систему внутреннего контроля для использования в процессе аудита с целью разработки приемлемых в сложившейся ситуации аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании.
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством.



Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности, продолжение

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

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

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

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

Утверждаю

Серик Кожикенов
Аудитор, квалификационное свидетельство
№ 0000557 от 24 декабря 2003 года
Исполнительный директор
ТОО «Moore Kazakhstan»
1 апреля 2025 года

Нурман Жиенбай
Директор по аудиту

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

тыс. тенге

АКТИВЫ

Внеоборотные активы

Приобретенные облигации

Займы выданные

Основные средства

Текущие активы

Приобретенные облигации

Займы выданные

Авансы выданные и прочие текущие активы

Предоплата по подоходному налогу

Денежные средства

ВСЕГО АКТИВЫ

КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Капитал

Акционерный капитал

Нераспределенный доход

Долгосрочные обязательства

Размещенные облигации

Отложенное налоговое обязательство

Текущие обязательства

Размещенные облигации

Займы

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Подоходный налог к уплате

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прим.	2024	2023
3	188,519,576	173,202,304
4	64,309,884	55,963,138
	764	—
	252,830,224	229,165,442
3	3,909,500	3,784,640
4	946,449	2,805,462
	1,164	21,392
	3,325	—
5	585,184	1,056,653
	5,445,622	7,668,147
	258,275,846	236,833,589
6(a)	9,533	9,533
	12,602,767	14,831,104
	12,612,300	14,840,637
7	238,558,407	213,754,300
11(б)	3,065,945	3,462,913
	241,624,352	217,217,213
7	3,828,461	3,520,211
8	—	314,684
	210,733	600,718
	—	340,126
	4,039,194	4,775,739
	245,663,546	221,992,952
	258,275,846	236,833,589

Данная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 1 апреля 2025 года и подписана от его имени:


Игорь Пахомов
 Директор
 Частная компания «Finaccord Limited»



тыс. тенге

Общеадминистративные расходы
Финансовые доходы
Финансовые расходы
Доход от курсовой разницы
Доход до налогообложения
Экономия по подоходному налогу
Чистый доход за год
Прочий совокупный доход
Общий совокупный доход за год

Прим.	2024	2023
	(81,255)	(239,341)
9	17,253,925	15,997,429
10	(17,935,776)	(14,219,343)
	1,989,882	301,227
	1,226,776	1,839,972
11(a)	652,043	181,620
	1,878,819	2,021,592
	—	—
	1,878,819	2,021,592

тыс. тенге

Прим.

2024

2023

ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Поступление денежных средств от покупателей		47,935	52,111
Денежные средства уплаченные работникам		(6,164)	(5,540)
Прочие налоги уплаченные		(2,573)	(29,866)
Денежные средства уплаченные поставщикам		(1,329,833)	(2,208,476)
Денежные средства от операционной деятельности до выплаты процентов и подоходного налога	12	(1,290,635)	(2,191,771)
Проценты уплаченные		(10,770,200)	(6,452,992)
Проценты полученные		5,112	11,685
Подоходный налог уплаченный		(682,493)	(192,612)
Чистые денежные средства использованные в операционной деятельности		(12,738,216)	(8,825,690)

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Приобретение облигаций	3	—	(202,651,534)
Поступления от погашения облигаций	3	14,238,600	22,721,625
Приобретение основных средств		(1,141)	—
Предоставление займов	4	(562,050)	(57,487,250)
Погашение займов выданных	4	—	54,892,800
Проценты полученные	3,4	17,347,688	16,758,356
Чистые денежные средства от (использованные в) инвестиционной деятельности		31,023,097	(165,766,003)

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Размещение облигаций	7	—	255,390,104
Погашение облигаций	7	(14,238,600)	(22,721,625)
Поступления по займам	8	—	299,471
Погашение займов	8	(302,403)	(58,163,079)
Дивиденды, выплаченные собственникам	6(в)	(4,246,185)	(3,309,210)
Чистые денежные средства (использованные в) от финансовой деятельности		(18,787,188)	171,495,661

Чистое уменьшение денежных средств		(502,307)	(3,096,032)
Эффект изменения обменного курса на денежные средства		30,838	4,149,295
Денежные средства на начало года		1,056,653	3,390
Денежные средства на конец года	5	585,184	1,056,653

Неденежные операции

тыс. тенге

Прим.

2024

2023

Признание дисконта и обесценения по приобретенным облигациям	3	—	(9,543,549)
Признание дисконта по размещенным облигациям	7	—	25,984,142
Отложенный налог по операциям с компаниями под общим контролем	11(б)	594,735	3,290,584
Комиссия за организацию приобретенных облигаций	3	—	1,335,870
Комиссия за организацию размещенных облигаций	7	—	1,200,000
Восстановление обесценения по приобретенным облигациям	3	(2,526,040)	—
Зачет задолженности по займу выданному собственнику с объявленными дивидендами	6(в)	2,252,225	—
Восстановление обесценения займов выданных	4	(720,050)	(147,665)
Признание справедливой стоимости займов выданных	4	272,415	135,335
Удержанный КПН у источника выплаты по вознаграждениям по банковским депозитам		902	2,062
Удержанный КПН у источника выплаты по вознаграждениям по займам полученным		284	23,406

Частная компания «Finaccord Limited»
Отчет об изменениях в собственном капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

тыс. тенге

На 1 января 2023 года

Чистый доход за год

Операции с компаниями под общим контролем, за вычетом подоходного налога

Дивиденды объявленные

на 31 декабря 2023

Чистый доход за год

Операции с компаниями под общим контролем, за вычетом подоходного налога

Дивиденды объявленные

на 31 декабря 2024

Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенный доход	Итого
	9,533	2,956,383	2,965,916
	—	2,021,592	2,021,592
6(б)	—	13,162,339	13,162,339
6(в)	—	(3,309,210)	(3,309,210)
	9,533	14,831,104	14,840,637
	—	1,878,819	1,878,819
6(б)	—	2,378,940	2,378,940
6(в)	—	(6,486,096)	(6,486,096)
	9,533	12,602,767	12,612,300

1. Общая информация

(а) Организация и деятельность

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

Основной офис Компании зарегистрирован и расположен по адресу: Казахстан, Астана, ул. Сауран 17, офис 1.

Компания занимается нерегулируемой инвестиционной деятельностью и управлением собственными инвестициями, включая инвестиции акционера.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

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

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

2. Основы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) Принцип непрерывности

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

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

(в) Основы измерения

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

(г) Функциональная валюта и валюта презентации

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

(д) Принятие новых стандартов и разъяснений

При подготовке данной финансовой отчетности Компания применяла следующие стандарты и поправки, вступившие в силу с 1 января 2024 года:

- Поправки к МСБУ 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных и долгосрочные обязательства с ковенантами»;
- Поправки к МСФО 16 – «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой»;
- Поправки к МСБУ 7 и МСФО 7 – «Раскрытие информации: соглашения о финансировании с поставщиками».

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

2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

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

При подготовке данной финансовой отчетности Компания досрочно не применяла новые опубликованные, но еще не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним. Компания оценивает возможное влияние МСФО 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», вступающего в силу с 1 января 2027 года. В части остальных стандартов и разъяснений Компания не ожидает, что они окажут существенное воздействие на финансовую отчетность Компании.

(ж) Использование расчетных оценок и допущений

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

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

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

- Примечание 3 – Приобретенные облигации. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости облигаций на основании рыночных ставок по облигациям, а также ожидаемых кредитных убытков.
- Примечание 4 – Займы выданные. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости займов на основании рыночных ставок по займам, а также ожидаемых кредитных убытков.
- Примечание 7 – Размещенные облигации. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости облигаций на основании рыночных ставок по облигациям.
- Примечание 8 – Займы полученные. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости займов на основании рыночных ставок по займам.
- Примечание 11 – Подходный налог. Руководство сделало оценку полноты налоговых обязательств, которые могут быть проверены налоговыми органами и времени реализации временных разниц.
- Примечание 13 – Цели и политика управления финансовыми рисками. Анализ справедливой стоимости основан на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования.
- Примечание 14 – Условные и потенциальные обязательства. Данное раскрытие требует от руководства оценки обязательств и определение вероятности оттока денежных средств в будущем.

3. Приобретенные облигации

В течение первого полугодия 2023 года Компания приобрела купонные облигации эмитента горнорудной промышленности Республики Казахстан на общую сумму 445,500 тыс. долларов США сроком на 5 лет, стоимостью 100 тыс. долларов США каждая, из которых облигации в размере 245,500 тыс. долларов США и 200 тыс. долларов США со ставкой вознаграждения 6.5% и 7.5% годовых соответственно, с выплатой купона каждые полгода. В течение второго полугодия 2023 года эмитент заявил о погашении облигаций со ставкой купонного вознаграждения 6.5% годовых на сумму 47,500 тыс. долларов США.

При оценке справедливой стоимости финансовых активов, будущая стоимость облигаций включает в себя сумму долга, вознаграждения к получению, дисконт (при приобретении облигаций), затраты по сделке (комплексная проверка инвестиций) и приводятся к моменту приобретения по рыночной эффективной годовой ставке. Дисконт и резерв на ожидаемые кредитные убытки при первоначальном признании финансовых активов в размере 3,063,153 тыс. тенге за вычетом налога 765,788 тыс. тенге и 4,571,686 тыс. тенге за вычетом налога 1,142,922 тыс. тенге были отражены непосредственно в капитале.

Во втором полугодии 2024 года эмитент по согласованию с Компанией произвел внеплановое погашение облигаций со ставкой купонного вознаграждения 6.5% годовых. Общая сумма погашения составила 30,921 тыс. долларов США, включая купонное вознаграждение, начисленное до даты погашения. Данная операция не была предусмотрена первоначальными условиями выпуска облигаций и осуществлена в рамках соглашения между эмитентом и Компанией. Разница в дисконте в размере 287,878 тыс. тенге и комиссии в размере 34,695 тыс. тенге, образовавшаяся от частичного погашения, была отражена в финансовых доходах и финансовых расходах соответственно.

Восстановление резерва на ожидаемые кредитные убытки ввиду приближения срока погашения облигаций составило 2,020,832 тыс. тенге за вычетом налога 505,208 тыс. тенге и отражено в капитале.

Движение приобретенных облигаций

тыс. тенге	2024	2023
На 1 января	176,986,944	–
Приобретение облигаций	–	202,651,534
Погашение облигаций	(14,238,600)	(22,721,625)
Дисконт	–	(14,384)
Проценты начисленные	12,527,847	10,877,389
Проценты погашенные	(12,789,950)	(7,230,129)
Начислен дисконт	–	(3,828,941)
Признание комиссии	–	1,335,870
Амортизация дисконта	1,089,361	715,111
Амортизация комиссии	(286,288)	(226,616)
Восстановлен (начислен) резерв	2,526,040	(5,714,608)
Курсовая разница	26,613,722	1,143,343
На 31 декабря	192,429,076	176,986,944
Долгосрочная часть	188,519,576	173,202,304
Текущая часть	3,909,500	3,784,640

4. Займы выданные

26 сентября 2022 года Компания приобрела у финансовой организации право требования по займу, выданному компании под общим контролем на общую сумму 125,594 тыс. долларов США со ставкой вознаграждения 5.5%+3M LIBOR. Поскольку рыночная процентная ставка на дату признания была ниже ставки по данному соглашению, справедливая стоимость займа превысила его балансовую стоимость. Премия и резерв на ожидаемые кредитные убытки при первоначальном признании займа в размере 4,154,570 тыс. тенге за вычетом налога 1,038,643 тыс. тенге и 1,161,074 тыс. тенге за вычетом налога 290,269 тыс. тенге были отражены непосредственно в капитале.

В конце 2023 года между Компанией и акционером организации под общим контролем был заключен договор займа, предполагающий выдачу денежных средств на сумму 120,000 тыс. долларов США в целях погашения займа имеющегося должника. Ставка вознаграждения по новому договору займа составила 4%+3M Term SOFR.

В связи с несущественным изменением ставки вознаграждения по новому займу Компания не изменяла оценку в отношении дисконта при первоначальном признании.

В 2024 году амортизация премии в размере 1,987,136 тыс. тенге отражена в составе финансовых расходов, а изменение оценки в отношении ожидаемых кредитных убытков в размере 576,040 тыс. тенге за вычетом налога 144,010 тыс. тенге отражено в капитале.

В декабре 2023 года Компания выдала краткосрочный заем собственнику на сумму 1,540,000 тыс. тенге, со ставкой вознаграждения 15% годовых. Дополнительно в течение 2023 года Компания предоставила краткосрочный заем нефтедобывающей организации на общую сумму 1,054,500 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 7% годовых. Дисконт при первоначальном признании, рассчитанный с применением эффективной ставки, на сумму 108,268 тыс. тенге за вычетом налога 27,067 тыс. тенге был отражен в капитале.

В феврале 2024 года Компания в рамках открытой кредитной линии со ставкой вознаграждения 15% годовых предоставила дополнительные денежные средства собственнику в размере 562,050 тыс. тенге. В мае и июле на основании решений собственника задолженность по кредитной линии в сумме 1,651,650 тыс. тенге и 600,575 тыс. тенге, включая вознаграждение, соответственно была полностью погашена за счет объявленных дивидендов. Амортизация и эффект от досрочного погашения на дисконт составили 2,653 тыс. тенге и 14,820 тыс. тенге соответственно и были отражены в финансовых доходах.

В апреле 2024 года срок предоставления займа нефтедобывающей организации был увеличен путем подписания дополнительного соглашения, годовая процентная ставка вознаграждения была оставлена без изменений. Признание дисконта ввиду данной операции в сумме 217,932 тыс. тенге за вычетом налога 54,483 тыс. тенге отражено непосредственно в капитале, а амортизация дисконта в отчетном периоде в сумме 116,651 тыс. тенге – в составе финансовых доходов.

Движение займов выданных

тыс. тенге

на 1 января

Предоставление займов

Взаимозачет

Погашение займов

Проценты начисленные

Проценты погашенные

Начислен дисконт

Амортизация дисконта

Амортизация премии

Восстановление обесценения

Курсовая разница

на 31 декабря

Долгосрочная часть

Текущая часть

	2024	2023
на 1 января	58,768,600	62,592,431
Предоставление займов	562,050	57,487,250
Взаимозачет	(2,252,225)	–
Погашение займов	–	(54,892,800)
Проценты начисленные	5,483,609	6,046,986
Проценты погашенные	(4,557,738)	(9,528,227)
Начислен дисконт	(272,415)	(135,335)
Амортизация дисконта	134,124	84,146
Амортизация премии	(1,987,136)	(1,771,130)
Восстановление обесценения	720,050	147,665
Курсовая разница	8,657,414	(1,262,386)
на 31 декабря	65,256,333	58,768,600
Долгосрочная часть	64,309,884	55,963,138
Текущая часть	946,449	2,805,462

5. Денежные средства

тыс. тенге

Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев
Денежные средства на текущих банковских счетах

	2024	2023
Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев	585,173	1,056,646
Денежные средства на текущих банковских счетах	11	7
	585,184	1,056,653

6. Капитал

(а) Акционерный капитал

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

(б) Операции с компаниями под общим контролем

Выдача займов, приобретение и размещение облигаций классифицированы как операции с компаниями под общим контролем и, как результат, влияние этих операций отражено непосредственно в отчете о движении капитала как указано ниже:

тыс. тенге

Признание дисконта по приобретенным облигациям
Восстановление (начисление) резерва на ожидаемые кредитные убытки по приобретенным облигациям
Признание дисконта по займам выданным
Восстановление резерва на ожидаемые кредитные убытки по займам выданным
Признание дисконта по размещенным облигациям
Подоходный налог

Прим.	2024	2023
3	—	(3,828,941)
3	2,526,040	(5,714,608)
4	(272,415)	(135,335)
4	720,050	147,665
7	—	25,984,142
11(б)	(594,735)	(3,290,584)
	2,378,940	13,162,339

(в) Дивиденды

За отчетный период Компания начислила дивиденды на сумму 6,486,096 тыс. тенге (2023: 3,309,210 тыс. тенге). Часть дивидендов в размере 2,252,225 тыс. тенге была зачтена для погашения задолженности по займу, выданному собственнику, включая начисленное вознаграждение, а остаток дивидендов в размере 4,246,185 тыс. тенге (эквивалент 9,096 тыс. долларов США), был выплачен несколькими траншами до конца отчетного периода.

(г) Балансовая стоимость акции

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

По состоянию на отчетную дату она была представлена следующим образом:

тыс. тенге (если не указано иное)

Активы
Обязательства
Чистые активы
Количество простых акций, штук
Балансовая стоимость одной акции, тенге

	2024	2023
Активы	258,275,846	236,833,589
Обязательства	(245,663,546)	(221,992,952)
Чистые активы	12,612,300	14,840,637
Количество простых акций, штук	20,000	20,000
Балансовая стоимость одной акции, тенге	630,615	742,032

(д) Прибыль на акцию

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

Расчет базовой прибыли на акцию представлен следующим образом:

Чистая прибыль за период, тыс. тенге
Средневзвешенное количество простых акций в обращении, штук
Прибыль на акцию, тенге

	2024	2023
Чистая прибыль за период, тыс. тенге	1,878,819	2,021,592
Средневзвешенное количество простых акций в обращении, штук	20,000	20,000
Прибыль на акцию, тенге	93,941	101,080

7. Размещенные облигации

В течение первого полугодия 2023 года Компания разместила купонные облигации на сумму 570,000 тыс. долларов США сроком на 5 лет, стоимостью 100 тыс. долларов США каждая, из которых были реализованы облигации в размере 369,800 тыс. долларов США и 200,000 тыс. долларов США со ставкой купонного вознаграждения 4.0% и 5.5% годовых соответственно, с выплатой купона каждые полгода. В течение второго полугодия 2023 года Компания заявила о погашении облигаций со ставкой купонного вознаграждения 5.5% годовых на сумму 47,500 тыс. долларов США.

При оценке справедливой стоимости финансовых обязательств, будущая стоимость облигаций включает в себя сумму долга, вознаграждения к уплате, затраты по сделке (организация привлечения инвестиций) и приводятся к моменту реализации по рыночной эффективной годовой ставке. В связи с существенной разницей между рыночной ставкой вознаграждения и ставкой вознаграждения по условиям размещенных облигаций, дисконт при первоначальном признании финансовых обязательств в размере 20,787,314 тыс. тенге за вычетом налога 5,196,828 тыс. тенге был отражен в капитале.

Во втором полугодии 2024 года Компания произвела внеплановое погашение облигаций со ставкой купонного вознаграждения 4% годовых. Общая сумма погашения составила 30,593 тыс. долларов США, включая купонное вознаграждение, начисленное до даты погашения. Данная операция не была предусмотрена первоначальными условиями размещения облигаций и произведена внепланово, соответственно разница в дисконте в размере 1,647,305 тыс. тенге и комиссии в размере 92,639 тыс. тенге, образовавшаяся от частичного погашения, была отражена в финансовых расходах.

Движение размещенных облигаций

тыс. тенге

На 1 января

Размещение облигаций

Погашение облигаций

Премия

Проценты начисленные

Проценты погашенные

Начислен дисконт

Признание комиссии

Амортизация дисконта

Амортизация комиссии

Курсовая разница

на 31 декабря

Долгосрочная часть

Текущая часть

	2024	2023
На 1 января	217,274,511	—
Размещение облигаций	—	255,390,104
Погашение облигаций	(14,238,600)	(22,721,625)
Премия	—	(30,758)
Проценты начисленные	10,712,566	9,407,095
Проценты погашенные	(10,757,579)	(5,975,439)
Начислен дисконт	—	(25,984,142)
Признание комиссии	—	(1,200,000)
Амортизация дисконта	5,767,582	3,724,414
Амортизация комиссии	327,445	256,420
Курсовая разница	33,300,943	4,408,442
на 31 декабря	242,386,868	217,274,511
Долгосрочная часть	238,558,407	213,754,300
Текущая часть	3,828,461	3,520,211

8. Займы полученные

В мае 2023 года Компания привлекла заем от Британской холдинговой компании на сумму 668 тыс. долларов США со ставкой вознаграждения 7.0% годовых. Дисконт при первоначальном признании являлся нематериальным ввиду незначительной разницы между рыночной процентной ставкой и ставкой вознаграждения по договору.

В феврале 2024 года Компания в лице собственника осуществила полное погашение задолженности, включая начисленное вознаграждение.

тыс. тенге

на 1 января

Получение заемных средств

Возврат заемных средств

Проценты начисленные

Проценты погашенные

Амортизация дисконта

Курсовая разница

на 31 декабря

	2024	2023
на 1 января	314,684	58,768,187
Получение заемных средств	—	299,471
Возврат заемных средств	(302,403)	(58,163,079)
Проценты начисленные	1,895	235,791
Проценты погашенные	(12,905)	(500,959)
Амортизация дисконта	—	354,623
Курсовая разница	(1,271)	(679,350)
на 31 декабря	—	314,684

9. Финансовые доходы

тыс. тенге

Доходы по вознаграждениям – приобретенные облигации
Доходы по вознаграждениям – займы выданные
Амортизация премии – займы выданные
Амортизация дисконта – приобретенные облигации
Амортизация дисконта – займы выданные
Признание премии – размещенные облигации
Доходы по вознаграждениям – банковские депозиты

2024	2023
12,527,847	10,877,389
5,483,609	6,046,986
(1,987,136)	(1,771,130)
1,089,361	715,111
134,124	84,146
–	30,758
6,120	14,169
17,253,925	15,997,429

10. Финансовые расходы

тыс. тенге

Расходы по вознаграждениям – размещенные облигации
Амортизация дисконта – размещенные облигации
Последующие расходы – размещенные облигации
Амортизация комиссии – приобретенные и размещенные облигации
Амортизация дисконта – займы полученные
Расходы по вознаграждениям – займы полученные
Признание дисконта – приобретенные облигации

2024	2023
(10,712,566)	(9,407,095)
(5,767,582)	(3,724,414)
(840,000)	–
(613,733)	(483,036)
–	(354,623)
(1,895)	(235,791)
–	(14,384)
(17,935,776)	(14,219,343)

11. Подоходный налог

(а) Экономия по подоходному налогу

Основными составляющими экономии по подоходному налогу являются:

тыс. тенге

Корпоративный подоходный налог
Отложенный налог – текущий период

Экономия по подоходному налогу

2024	2023
339,660	340,339
(991,703)	(521,959)
(652,043)	(181,620)

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

тыс. тенге

Доход до налогообложения

Ставка подоходного налога

Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке

Необлагаемые доходы

Экономия по подоходному налогу

Эффективная ставка подоходного налога

2024	2023
1,226,776	1,839,972
20.0%	20.0%
245,355	367,994
(897,398)	(549,614)
(652,043)	(181,620)
-53.2%	-9.9%

11. Подоходный налог, продолжение

(б) Отложенное налоговое обязательство

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

тыс. тенге	2024	2023
Приобретенные облигации	944,180	1,542,515
Займы выданные	(19,476)	(272,950)
Размещенные облигации	(3,990,649)	(4,732,478)
	(3,065,945)	(3,462,913)

Движение отложенного налогового обязательства в финансовой отчетности:

тыс. тенге	2024	2023
на 1 января	(3,462,913)	(694,288)
Отнесено на доходы	991,703	521,959
Отнесено на нераспределенный доход	(594,735)	(3,290,584)
на 31 декабря	(3,065,945)	(3,462,913)

Налоговый эффект, отнесенный на нераспределенный доход представлен следующим образом:

- Признание дисконта по облигациям, реализованным компанией под общим контролем в 2023 году в размере 5,196,828 тыс. тенге;
- Восстановление резерва на ожидаемые кредитные убытки по приобретенным облигациям компании под общим контролем в размере 505,208 тыс. тенге (2023: начисление резерва, в размере 1,142,922 тыс. тенге);
- Признание дисконта по облигациям, приобретенным у компании под общим контролем в 2023 году в размере 765,788 тыс. тенге;
- Восстановление резерва на ожидаемые кредитные убытки по займу, выданному компании под общим контролем в размере 144,010 тыс. тенге (2023: 29,533 тыс. тенге);
- Признание дисконта по займу, выданному компании под общим контролем в размере 54,483 тыс. тенге (2023: 27,067 тыс. тенге);

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

тыс. тенге	Прим.	2024	2023
Доход до налогообложения		1,226,776	1,839,972
Корректировки:			
Финансовые доходы	9	(17,253,925)	(15,997,429)
Финансовые расходы	10	17,935,776	14,219,343
Износ и амортизация		377	—
Нереализованный доход от курсовой разницы		(1,989,882)	(301,240)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		(80,878)	(239,354)
Уменьшение (увеличение) авансов выданных и прочих текущих активов		20,266	(15,004)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности		(1,230,023)	(1,937,413)
Денежные средства от операционной деятельности до выплаты процентов и подоходного налога		(1,290,635)	(2,191,771)

13. Цели и политика управления финансовыми рисками

(а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

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

13. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

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

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

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

(б) Категории и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Категории финансовых активов и обязательств

тыс. тенге

Прим.

2024

2023

Финансовые активы оцениваемые по амортизируемой стоимости

Приобретенные облигации

3

192,429,076

176,986,944

Займы выданные

4

65,256,333

58,768,600

Денежные средства

5

585,184

1,056,653

258,270,593

236,812,197

Финансовые обязательства оцениваемые по амортизируемой стоимости

Размещенные облигации

7

242,386,868

217,274,511

Займы

8

—

314,684

Торговая и прочая кредиторская задолженность

210,733

600,718

242,597,601

218,189,913

Справедливая стоимость

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

(в) Кредитный риск

Кредитный риск — это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Компании займом, выданным связанной стороне, приобретенными у связанной стороны облигациями и денежными средствами.

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

тыс. тенге

2024

2023

Приобретенные облигации

192,429,076

176,986,944

Займы выданные

65,256,333

58,768,600

Денежные средства

585,184

1,056,653

258,270,593

236,812,197

13. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Приобретенные облигации

Приобретенные облигации представлены задолженностью связанной стороны Компании. При принятии решения о приобретении подобных облигаций Компания проводит анализ чтобы убедиться, что общий кредитный риск по данным облигациям не превышает распределяемые резервы Компании.

Компания создает оценочный резерв на обесценение приобретенных облигаций, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков, отражающей справедливую стоимость облигаций. По приобретенным облигациям отсутствует просроченная задолженность. Анализ процента ожидаемых убытков на 31 декабря представлен ниже:

тыс. тенге

	2024	2023
Приобретенные облигации	192,429,076	176,986,944
Процент ожидаемых убытков	1.66%	3.23%
Ожидаемые кредитные убытки	3,188,568	5,714,608

Займы выданные

Займы выданные представлены задолженностью связанных сторон Компании. При принятии решения о выдаче подобных займов Компания проводит анализ чтобы убедиться, что общий кредитный риск по данным займам не превышает распределяемые резервы Компании.

Компания создает оценочный резерв на обесценение займов выданных, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков, отражающей справедливую стоимость займа. По займам выданным отсутствует просроченная задолженность. Анализ процента ожидаемых убытков на 31 декабря представлен ниже:

тыс. тенге

	2024	2023
Займы выданные	65,256,333	58,768,600
Процент ожидаемых убытков	0.89%	2.22%
Ожидаемые кредитные убытки	583,628	1,303,678

Денежные средства

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

(г) Риск ликвидности

Компания управляет риском ликвидности отслеживая прогнозные потоки денежных средств и поддерживает баланс между дальнейшим финансированием и гибкостью посредством использования займов, привлечением средств в собственные облигации и приобретения товаров и услуг в рассрочку.

13. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Сроки погашения финансовых обязательств

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

тыс. тенге	Менее трех месяцев	От трех до 12 месяцев	От года до пяти лет	Итого
2024				
Размещенные облигации	2,832,623	49,208,608	238,590,190	290,631,421
Торговая и прочая кредиторская задолженность	210,733	—	—	210,733
	3,043,356	49,208,608	238,590,190	290,842,154
2023				
Размещенные облигации	2,634,118	7,902,355	266,782,827	277,319,300
Займы	5,299	318,670	—	323,969
Торговая и прочая кредиторская задолженность	300,719	30,000	—	330,719
	2,940,136	8,251,025	266,782,827	277,973,988

Обязательства по размещенным облигациям включают ожидаемые будущие процентные платежи, рассчитанные на основе процентных ставок и курса валют, действующих на отчетную дату.

(д) Риск процентной ставки

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

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

тыс. тенге	Плавающая ставка	Фиксированная ставка	Беспроцентные	Итого
2024				
Приобретенные облигации	—	192,429,076	—	192,429,076
Займы выданные	64,263,980	992,353	—	65,256,333
Денежные средства	—	585,184	—	585,184
Размещенные облигации	—	(242,386,868)	—	(242,386,868)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	—	—	(210,733)	(210,733)
	64,263,980	(48,380,255)	(210,733)	15,672,992
2023				
Приобретенные облигации	—	176,986,944	—	176,986,944
Займы выданные	56,147,587	2,621,013	—	58,768,600
Денежные средства	—	1,056,653	—	1,056,653
Размещенные облигации	—	(217,274,511)	—	(217,274,511)
Займы	—	(314,684)	—	(314,684)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	—	—	(600,718)	(600,718)
	56,147,587	(36,924,585)	(600,718)	18,622,284

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

Анализ чувствительности

В соответствии с МСФО 7, по состоянию на 31 декабря 2024 года влияние процентных ставок определялось на основе баланса финансовых активов и обязательств. Данное влияние не отражается на показателях отчета о доходах и расходах, которое ожидалось бы в результате изменения процентных ставок или непогашенных займов в течение какого-либо периода времени. Кроме того, анализ предполагает, что все прочие переменные остаются неизменными. Влияние на чистый доход в размере 1%-го изменения ставок Term SOFR на конец года и с учетом всех прочих переменных, остающихся неизменными, оценивается в 514,112 тыс. тенге (2023: 449,181 тыс. тенге).

13. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

(е) Валютный риск

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

Подверженность Компании валютному риску была следующей:

тыс. тенге

2024

Приобретенные облигации

Займы выданные

Денежные средства

Размещенные облигации

Торговая и прочая кредиторская задолженность

	Тенге	Доллар США	Итого
Приобретенные облигации	–	192,429,076	192,429,076
Займы выданные	992,353	64,263,980	65,256,333
Денежные средства	1,703	583,481	585,184
Размещенные облигации	–	(242,386,868)	(242,386,868)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(210,733)	–	(210,733)
	783,323	14,889,669	15,672,992

2023

Приобретенные облигации

Займы выданные

Денежные средства

Займы

Размещенные облигации

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

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

Анализ чувствительности

Ослабление (укрепление) курса тенге на 10% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению (уменьшению) дохода после налогообложения на 1,191,174 тыс. тенге (2023: 1,351,265 тыс. тенге). Этот анализ предполагает, что все остальные переменные остаются неизменными.

(ж) Управление капиталом

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

14. Условные и потенциальные обязательства

(а) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане

Неопределенности интерпретации налогового законодательства

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

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

Период дополнительного налогообложения

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

14. Условные и потенциальные обязательства, продолжение

Возможные дополнительные налоговые обязательства

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

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

(б) Страхование

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

(в) Судебные иски

В порядке обычной деятельности, в отношении Компании могут возбуждаться судебные иски. Руководство считает, что окончательная ответственность, если таковая имеется, возникающая в результате таких исков или претензий, не будет приводить к неблагоприятным материальным последствиям, влияющим на финансовое положение и результаты Компании. По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания не была вовлечена ни в какие значительные судебные разбирательства.

15. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают следующее:

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

(а) Вознаграждение руководства

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены в расходы по заработной плате в составе общеадминистративных расходов и составили 7,114 тыс. тенге (2023: 6,594 тыс. тенге).

(б) Операции со связанными сторонами

тыс. тенге	2024	2023
Займы выданные	65,256,333	57,694,497
Приобретенные облигации	192,429,076	176,986,944
Предоставление займов связанным сторонам	(562,050)	(56,432,800)
Погашение займов связанных сторон	—	(57,938,141)
Приобретение облигаций	—	(202,651,534)
Погашение приобретенных облигаций	14,238,600	22,721,625
Доходы по вознаграждениям	18,011,456	16,885,174
Расходы по вознаграждениям	—	(220,643)

На 31 декабря 2024 года резервы на обесценение задолженности связанных сторон составили 3,772,196 тыс. тенге (2023: 7,018,296 тыс. тенге). Доходы от восстановления обесценения задолженности связанных сторон за 2024 год составили 3,246,090 тыс. тенге (2023: расходы от начисления, в размере 5,566,943 тыс. тенге) и отражены в капитале.

(в) Условия операций со связанными сторонами

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

16. Основные положения учетной политики

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

(а) Операции в иностранной валюте

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

Следующие курсы доллара США использовались при подготовке финансовой отчетности:

	2024	2023
Конец года	523.54	454.56
Средний	469.44	456.31

(б) Денежные средства

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

(в) Займы

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

(г) Финансовые доходы

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

(д) Затраты по займам

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

(е) Расходы по подоходному налогу

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

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

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

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

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

16. Основные положения учетной политики, продолжение

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

(ж) Финансовые инструменты

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

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

Последующая оценка

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

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

Прекращение признания

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

Обесценение финансовых активов

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

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

16. Основные положения учетной политики, продолжение

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

Последующая оценка

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

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

Прекращение признания

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

17. События после отчетного периода

После отчетной даты Компания, на основании решений собственника, начислила и выплатила дивиденды на сумму 1,656,212 тыс. тенге (эквивалент 3,225 тыс. долларов США).