

# **Товарищество с ограниченной ответственностью «Fincraft Group»**

## **Консолидированная финансовая отчетность**

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

Алматы 2025

## СОДЕРЖАНИЕ

### Отчет независимых аудиторов

#### Консолидированная финансовая отчетность

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

#### Примечания к консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

1. Основная деятельность.....	5
2. Основы подготовки финансовой отчетности .....	5
3. Информация о Группе .....	8
4. Прекращенная деятельность .....	8
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	9
6. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы.....	9
7. Займы прочим связанным сторонам .....	10
8. Займы и задолженность Собственника.....	11
9. Основные средства.....	12
10. Активы, предназначенные для продажи .....	13
11. Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	14
12. Займы привлеченные .....	14
13. Выпущенные долговые ценные бумаги .....	15
14. Прочие активы и прочие обязательства .....	16
15. Капитал .....	17
16. Выручка и себестоимость.....	18
17. Процентный доход .....	18
18. Процентный расход .....	18
19. Чистый доход по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через доходы и расходы.....	18
20. Общие и административные расходы.....	19
21. Подоходный налог .....	19
22. Условные и потенциальные обязательства .....	20
23. Политика управления рисками .....	21
24. Оценка справедливой стоимости .....	29
25. Анализ сроков погашения активов и обязательств.....	33
26. Сделки со связанными сторонами.....	33
27. Сегментная отчетность.....	34
28. Обзор существенных аспектов учетной политики.....	35
29. События после отчетной даты.....	41

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Собственнику ТОО «Fincraft Group»

### *Мнение*

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ТОО «Fincraft Group» и его дочерних предприятий (далее по тексту – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о доходах и расходах и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности и основных положений учетной политики.

По нашему мнению, представленная консолидированная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Группы 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.

### *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 консолидированной финансовой отчетности». Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы уверены, что аудиторские доказательства, полученные нами, являются достаточными и надлежащими, чтобы представлять собой основу для нашего мнения.

### *Ключевые вопросы аудита*

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

Мы определили следующие ключевые вопросы, о которых необходимо сообщить в нашем отчете:

#### **Оценка справедливой стоимости доли участия в ЧК Beineu Petroleum Limited**

##### *Описание риска*

В соответствии с положениями МСФО 9 и МСФО 13, Компания классифицировала долю участия в ЧК Beineu Petroleum Limited как инвестицию, оцениваемую по справедливой стоимости через доходы и расходы. Указанная инвестиция не является публичной, активный рынок для нее отсутствует, и справедливая стоимость определяется с применением модели оценки по уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Модель оценки, представленная в примечании 6 к консолидированной финансовой отчетности, включает значительные управленческие суждения и допущения: прогнозируемые объемы переработки газа, рост тарифов, ставки дисконтирования и ожидаемые денежные потоки по активам, находящимся на стадии развития или без действующих контрактов.



## **Ключевые вопросы аудита, продолжение**

Некоторые денежные потоки зависят от предварительных соглашений, действие части контрактов истекает до момента начала генерации потоков. Указанные факторы обуславливают высокий уровень оценки неопределенности и значительное влияние данной инвестиции на финансовые показатели, в связи с чем мы определили это как ключевой вопрос аудита.

### *Наши меры в ответ на риск*

В целях аудиторского реагирования на указанный риск мы, с привлечением нашего внутреннего эксперта (в соответствии с МСА 620), выполнили следующие процедуры:

- Оценили применимость модели оценки и классификацию в рамках уровня 3 иерархии справедливой стоимости согласно МСФО 13.
- Проверили независимость, квалификацию и компетентность внешнего эксперта, привлеченного Компанией для проведения оценки (в соответствии с МСА 500).
- Проверили корректность и обоснованность ключевых входных параметров, включая прогнозные объемы, ожидаемые тарифы, сроки действия и условия контрактов, ставки дисконтирования и темпы роста.
- Запросили подтверждающую документацию по существенным контрактным основаниям и провели анализ предпосылок, лежащих в основе включения будущих потоков.
- Проверили раскрытие информации в примечании 6 финансовой отчетности на предмет полноты, прозрачности и соответствия требованиям МСФО 13, включая описание модели оценки, уровня иерархии, чувствительности к изменениям допущений и факторов неопределенности.

## **Индивидуальная оценка ожидаемых кредитных убытков по займам Собственника**

### *Описание риска*

Как указано в примечании 8, по состоянию на 31 декабря 2024 года валовая сумма займов, предоставленных Группой своему Собственнику, составляла 19,348 млн тенге. При этом дисконт при первоначальном признании по справедливой стоимости и ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по этим займам были признаны в размере 3,524 млн тенге и 1,007 млн тенге соответственно. Оценка ОКУ по займам, выданным Собственнику, требует применения значительного профессионального суждения, особенно в части определения стадии обесценения, а также оценки возможности и сроков возмещения долга с учетом обеспечения.

Кроме того, модель ОКУ основана на будущих денежных потоках по различным сценариям, что делает ее чувствительной к изменениям ключевых допущений и предпосылок. Существенный объем займа, наличие обеспечительных активов, а также высокая степень субъективности, связанной с индивидуальной оценкой кредитного риска, обусловили то, что мы сочли данный вопрос ключевым в нашем аудите.

### *Наши меры в ответ на риск*

- Мы получили понимание процесса выдачи и сопровождения займов Собственнику и оценили применяемую модель оценки кредитного риска. Мы выполнили детальный анализ всех займов, предоставленных Собственнику, подтвердили их юридические основания и классификацию по стадиям кредитного риска.
- Для займов, отнесенных к стадии 2 (существенное увеличение кредитного риска без дефолта), мы оценили корректность индивидуальной классификации и протестировали ожидаемые денежные потоки с учетом реализуемости обеспечения.
- Мы также проверили корректность расчета ставок дисконтирования, оценили реалистичность сценариев и входных данных, применяемых в модели, а также проверили раскрытия в финансовой отчетности в отношении подхода к определению ожидаемых кредитных убытков, включая описание методологии, ключевых суждений и чувствительности модели к изменениям допущений.

## **Прочие сведения**

Финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, проверялась другим аудитором, который выразил по ней немодифицированное мнение 28 ноября 2024 года.



### **Прочая информация, включенная в Годовой отчет Группы за 2024 год**

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Компании за 2024 год, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет. Ответственность за прочую информацию несет руководство Компании. Годовой отчет Компании за 2024 год, предположительно, будет нам предоставлен после выпуска настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять заключения, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

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

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

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

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

### **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

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

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

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



## Ответственность аудитора за аудит консолидированной 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 Группы продолжать свою деятельность на основе непрерывности. В случае, когда мы считаем, что существенная неопределенность существует, мы должны в нашем аудиторском отчете привлечь внимание к соответствующим примечаниям в консолидированной финансовой отчетности либо, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных на дату нашего отчета. Однако будущие события или условия могут повлиять на способность Группы продолжать свою деятельность на основе непрерывности.
- Оцениваем общее представление, структуру и содержание консолидированной финансовой отчетности, включая раскрытия информации, а также обеспечение достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.
- Получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы несем единоличную ответственность за наше аудиторское мнение.

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

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

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

Утверждаю

Василий Никитин  
Управляющий партнер  
ТОО «Moore Kazakhstan»



Серик Кожикенов  
Партнер проекта  
Аудитор, квалификационное свидетельство  
№ 0000557 от 24 декабря 2003 года  
30 июня 2025 года



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

**ТОО «Fincraft Group»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**  
**по состоянию на 31 декабря 2024 года**

млн тенге	Прим.	2024	2023
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	819	1,314
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы	6,23	59,164	–
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		–	805
Займы прочим связанным сторонам	7,23	59,715	51,166
Займы и задолженность Собственника	8,23	14,817	24,005
Основные средства	9	33,668	33,102
Отложенный налоговый актив	21	1,326	7,096
Прочие активы	14,23	19,839	23,518
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	<b>18,994</b>	<b>13,804</b>
		208,342	154,810
Активы предназначенные для продажи	10	7,600	63,219
		<b>215,942</b>	<b>218,029</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы привлеченные	12,23	81,935	52,874
Выпущенные долговые ценные бумаги	13	49,688	47,674
Резервы		2,396	2,506
Отложенное налоговое обязательство	21	–	5,826
Торговая и прочая кредиторская задолженность		23,015	7,590
Прочие обязательства	14	8,715	25,089
		<b>165,749</b>	<b>141,559</b>
Обязательства, связанные с активами, предназначенных для продажи		738	55,698
		<b>166,487</b>	<b>197,257</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	15	107,714	107,714
Резерв на перевод в валюту представления		(4,576)	(2,068)
Резерв на переоценку основных средств		167	82
Непокрытый убыток		(79,991)	(126,033)
Доля Материнской Компании		23,314	(20,305)
Неконтролирующая доля		26,141	41,077
		<b>49,455</b>	<b>20,772</b>
		<b>215,942</b>	<b>218,029</b>

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством Группы 30 июня 2025 года и подписана от его имени:

**Кеңес Ракишев**  
Президент  
ТОО «Fincraft Group»



**Жамал Тансыкбаева**  
Главный бухгалтер

**ТОО «Fincraft Group»**  
**Консолидированный отчет о доходах и расходах и прочем совокупном доходе**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2024 года**

млн тенге	Прим.	2024	2023
<b>ПРОДОЛЖАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Выручка	16	29,365	35,707
Себестоимость	16	(15,018)	(15,040)
Процентный доход	17	7,906	7,124
Процентный расход	18	(17,500)	(8,895)
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой		(7,637)	(412)
Общие и административные расходы	20	(6,046)	(7,187)
Расходы на сбыт и дистрибуцию		(6,939)	(8,630)
Чистый доход по финансовым активам и обязательствам, учитываемым по справедливой стоимости через доходы и расходы	19	40,874	–
(Восстановление резервов) резервы по ожидаемым кредитным убыткам		13,078	(2,823)
Прочие доходы (расходы), нетто		900	(1,384)
<b>Доход (убыток) до налогообложения</b>		<b>38,983</b>	<b>(1,540)</b>
(Расходы) экономия по подоходному налогу	21	(1,353)	9,228
<b>Чистый доход от продолжающейся деятельности</b>		<b>37,630</b>	<b>7,688</b>
<b>ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Убыток от прекращенной деятельности	4	(165)	(58,413)
<b>Чистый доход (убыток) за год</b>		<b>37,465</b>	<b>(50,725)</b>
Относимый:			
Собственнику Материнской компании		34,539	(12,439)
Неконтролирующей доле		2,926	(38,286)
<b>Чистый доход (убыток) за год</b>		<b>37,465</b>	<b>(50,725)</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Статьи, которые впоследствии могут быть отнесены на доходы и расходы:			
Доход от переоценки справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		3,660	4,271
Трансляционная разница от пересчета отчетности в валюту представления		712	(1,940)
		<b>4,372</b>	<b>2,331</b>
Статьи, которые впоследствии не будут отнесены на доходы и расходы:			
Переоценка основных средств, за вычетом подоходного налога		565	–
Актуарный доход по вознаграждениям работникам, за вычетом подоходного налога		(159)	
Убыток от переоценки долевого финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		–	(40,917)
		<b>406</b>	<b>(40,917)</b>
<b>Прочий совокупный доход (убыток) за год</b>		<b>4,778</b>	<b>(38,586)</b>
<b>Общий совокупный доход (убыток) за год</b>		<b>42,243</b>	<b>(89,311)</b>
Относимый:			
Собственнику Материнской компании		35,989	(26,382)
Неконтролирующей доле		6,254	(62,929)
		<b>42,243</b>	<b>(89,311)</b>

**ТОО «Fincraft Group»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**  
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

млн. тенге	Прим.	2024	2023
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>			
Проценты полученные		187	7,393
Выручка полученная		26,669	21,846
Проценты выплаченные		(7,619)	(8,906)
Выплаты поставщикам и подрядчикам и уплата налогов, кроме подоходного		(9,512)	(5,040)
Прочие расходы уплаченные		(304)	(1,341)
Чистый отток по валютным операциям		–	759
Расходы на сбыт и дистрибуцию уплаченные		–	(8,503)
Операционные расходы уплаченные		(12,634)	(16,285)
<b>Чистый отток денежных средств в операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>(3,213)</b>	<b>(10,077)</b>
Подоходный налог уплаченный		(1,648)	(2,260)
Чистые денежные средства использованные в продолжающейся деятельности		(4,861)	(12,337)
Чистые денежные средства использованные в прекращенной деятельности	4	205	–
<b>Чистые денежные средства использованные в операционной деятельности</b>		<b>(4,656)</b>	<b>(12,337)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение основных средств		(3,404)	(12,499)
Поступления от продажи прочих инвестиций		90	6,767
Приобретение нематериальных активов		(177)	–
Займы выданные		(12,285)	–
Погашение займов выданных		7,537	–
Прочие поступления		(1)	–
Чистые денежные средства использованные в продолжающейся деятельности		(8,240)	(5,732)
Чистые денежные средства использованные в прекращенной деятельности	4	(50)	–
<b>Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(8,290)</b>	<b>(5,732)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности:</b>			
Взносы в уставный капитал		(31)	–
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		37,918	34,682
Выкуп долговых ценных бумаг		(35,474)	(38,130)
Получение займов		22,294	67,424
Погашение займов		(12,263)	(45,400)
Прочие платежи		(442)	(51)
Чистые денежные средства использованные в продолжающейся деятельности		12,002	18,525
Чистые денежные средства использованные в прекращенной деятельности	4	59	–
<b>Чистые денежные средства от финансовой деятельности</b>		<b>12,061</b>	<b>18,525</b>
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств		(885)	456
Эффект изменения обменного курса на денежные средства		541	–
Изменение остатка денежных средств от прекращенной деятельности	4	(151)	–
Денежные средства на начало года		1,314	858
<b>Денежные средства на конец года</b>		<b>819</b>	<b>1,314</b>

**ТОО «Fincraft Group»**  
**Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2024 года**

млн тенге	Прим.	Уставный капитал	Резерв на переоценку инвестиционных ценных бумаг. Учитываемых по справедливой через прочий совокупный доход	Резерв на перевод в валюту представления	Резерв на переоценку основных средств	Непокрытый убыток	Доля Материнской Компании	Неконтролирующая доля	Итого
<b>На 1 января 2023</b>		<b>107,714</b>	<b>(20,867)</b>	<b>(3,121)</b>	<b>82</b>	<b>(47,475)</b>	<b>36,333</b>	<b>102,578</b>	<b>138,911</b>
Чистый убыток за год		–	–	–	–	(12,439)	(12,439)	(38,286)	(50,725)
Прочий совокупный убыток		–	(41,982)	(575)	–	–	(42,557)	3,971	(38,586)
Общий совокупный убыток		–	(41,982)	(575)	–	(12,439)	(54,996)	(34,315)	(89,311)
Влияние операций со связанными сторонами		–	–	–	–	–	–	(40,535)	(40,535)
Корректировка неконтрольной доли за счет операций с материнской компанией		–	–	–	–	(678)	(678)	678	–
Приобретение дочерней компании		–	62,849	1,628	–	(65,441)	(964)	12,671	11,707
<b>На 31 декабря 2023</b>		<b>107,714</b>	<b>–</b>	<b>(2,068)</b>	<b>82</b>	<b>(126,033)</b>	<b>(20,305)</b>	<b>41,077</b>	<b>20,772</b>
Чистый доход за год		–	–	–	–	34,539	34,539	2,926	37,465
Прочий совокупный доход		–	(159)	1,442	167	–	1,450	3,328	4,778
Общий совокупный доход		–	(159)	1,442	167	34,539	35,989	6,254	42,243
Влияние операций со связанными сторонами	15(д)	–	–	–	–	(9,165)	(9,165)	(20,846)	(30,011)
Выбытие дочернего предприятия	4	–	159	(3,950)	(82)	20,668	16,795	(344)	16,451
<b>На 31 декабря 2024</b>		<b>107,714</b>	<b>–</b>	<b>(4,576)</b>	<b>167</b>	<b>(79,991)</b>	<b>23,314</b>	<b>26,141</b>	<b>49,455</b>

Примечания на страницах с 5 по 41 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

## **1. Основная деятельность**

### **(а) Организация и деятельность**

ТОО «Fincraft Group» (далее – «Компания») – товарищество с ограниченной ответственностью, зарегистрированное в Республике Казахстан 23 мая 2014 года. Основной офис Компании зарегистрирован и расположен по адресу: Казахстан, город Алматы, проспект Достык, дом № 300/26.

Данная консолидированная финансовая отчетность включает Компанию и ее дочерние предприятия (далее – «Группа»). Список дочерних и ассоциированных предприятий, а также организаций, находящихся под доверительным управлением Компании приведен в примечании 3.

Единственным участником Компании является г-н Ракишев К.Х, гражданин Республики Казахстан (далее – «Собственник»).

Группа специализируется на управлении активами, корпоративных инвестициях и реализации проектов в сфере недвижимости, горнодобывающей и промышленной отраслей. Группа фокусируется на приобретении, реструктуризации и развитии активов с потенциалом роста, как в Казахстане, так и за его пределами.

### **(б) Операционная среда**

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

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

## **2. Основы подготовки финансовой отчетности**

### **(а) Заявление о соответствии МСФО**

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

### **(б) Принцип непрерывности**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности Группы. По состоянию на 31 декабря 2024 года непокрытый убыток Группы составил 79,991 млн тенге. Несмотря на это, руководство провело оценку финансового положения Группы, включая положительную текущую ликвидность, наличие действующих заимствований и подтвержденные намерения Собственника о продолжении финансовой поддержки до достижения операционной безубыточности.

Кроме того, Группа имеет доступ к дополнительному внешнему финансированию, подтвержденный результатами недавних сделок, и планирует наращивание операционной прибыли за счет расширения деятельности прибыльных дочерних компаний. Учитывая указанные обстоятельства, руководство пришло к выводу, что у Группы имеются достаточные ресурсы для продолжения своей деятельности в обозримом будущем, и, соответственно, применило принцип непрерывности при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

### **(в) Основы измерения**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки определенных финансовых инструментов, недвижимости, учтенной по переоцененной стоимости, и инвестиционной недвижимости, учитываемой по справедливой стоимости, в соответствии с МСФО «Финансовые инструменты», МСБУ 16 «Основные средства» и МСБУ 40 «Инвестиционная недвижимость», соответственно.

## **2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение**

### **(г) Основа консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также финансовые показатели Группы за год, закончившийся на указанную дату.

Дочерними являются предприятия, находящиеся под контролем Группы. Контроль осуществляется, если Группа имеет право прямо или косвенно руководить теми видами деятельности предприятия, которые оказывают наиболее значительное влияние на доходы, получаемые Группой от участия в управлении данным предприятием.

Финансовая отчетность дочерних предприятий консолидируется, начиная с даты перехода контроля к Группе, и прекращает консолидироваться, начиная с даты фактической утраты контроля. Когда Группа прекращает контролировать предприятие, оставшаяся доля владения в этом предприятии переоценивается до ее справедливой стоимости с корректировкой балансовой стоимости, относимой на доходы и расходы. Справедливая стоимость принимается за первоначальную балансовую стоимость для целей последующего учета удерживаемой доли в качестве ассоциированной компании, совместного предприятия или финансового актива. Кроме того, любые суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении такого предприятия, учитываются так, как если бы Группа непосредственно продала соответствующие активы или обязательства. Такое отражение может означать, что суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, относятся на доходы и расходы.

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

### **(д) Функциональная валюта и валюта презентации**

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах казахстанских тенге (далее – «тенге»), если не указано иное. Тенге был выбран валютой отчетности потому, что собственники, руководители, регулирующие органы оценивают деятельность Группы в тенге. Кроме того, тенге является национальной валютой Республики Казахстан, и валютой, которая отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, относящихся к деятельности Группы. Поддерживаются существенные позиции по иностранным валютам, так как они необходимы для удовлетворения требований клиентов, управления валютным риском и для достижения соответствующей структуры активов и обязательств Группы. Операции в иных валютах, считаются операциями с иностранной валютой.

### **(е) Принятие новых стандартов и разъяснений**

Новые и измененные стандарты бухгалтерского учета МСФО, вступившие в силу в отношении текущего 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 консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа досрочно не применяла новые опубликованные, но еще не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним. В настоящее время Группа проводит оценку возможного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы нового МСФО 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», вступающего в силу с 1 января 2027 года. В части остальных стандартов и разъяснений Группа не ожидает, что они окажут существенное воздействие на консолидированную финансовую отчетность Группы.

### **(з) Использование расчетных оценок и допущений**

В процессе применения учетной политики Группы руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

## **2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение**

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

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 консолидированной 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 6 – Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы. Оценка была сделана при определении справедливой стоимости активов.
- Примечание 7 – Займы прочим связанным сторонам. Оценка была сделана в отношении справедливой стоимости займов на основании рыночных ставок по займам, а также ожидаемых кредитных убытков.
- Примечание 8 – Займы и задолженность Собственника. Оценка была сделана в отношении справедливой стоимости займов на основании рыночных ставок по займам, а также ожидаемых кредитных убытков.
- Примечание 10 – Активы, предназначенные для продажи. Оценка была сделана при определении возмещаемой стоимости активов.
- Примечание 22 – Условные и потенциальные обязательства. Данное раскрытие требует от руководства оценки обязательств и определение вероятности оттока денежных средств в будущем.
- Примечание 23 – Политика управления рисками. Анализ справедливой стоимости основан на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования.

### **(и) Изменение формата представления консолидированной отчетности**

#### **Изменение метода представления отчета о движении денежных средств**

Группа изменила формат представления отчета о движении денежных средств с косвенного метода на прямой метод. Это изменение осуществлено в целях улучшения прозрачности и представления более наглядной информации о притоках и оттоках денежных средств по операционной деятельности.

Для обеспечения сопоставимости сопоставимые данные за предыдущий период были пересчитаны и представлены в соответствии с новым методом. Данное изменение повлияло исключительно на форму представления отчета и не оказало влияния на чистое изменение денежных средств за период, финансовое положение или финансовые результаты Группы.

#### **Выделение прекращенной деятельности**

В отчетном периоде Группа прекратила деятельность АО «БТА Банк», которая удовлетворяет критериям прекращенной деятельности в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

В связи с этим результаты прекращенной деятельности представлены отдельно в составе отчета о прибылях и убытках и отчета о движении денежных средств за отчетный год, а также пересчитана сравнительная информация за предшествующий год для обеспечения сопоставимости данных.

Пересчет не оказал влияния на общий совокупный доход, чистую прибыль, финансовое положение или движение денежных средств Группы.

Подробная информация о прекращенной деятельности представлена в Примечании 4.

### 3. Информация о Группе

	Доля участия, %		Страна	Год образования	Деятельность	Год приобретения контроля
	2024	2023				
Equus Petroleum Ltd	50	50	Великобритания	2011	Финансовый холдинг	2022
ТОО «ЧШ им. Шокана Уалиханова»	91	91	Казахстан	2018	Основное и общее среднее образование	2018
ТОО «Shoqan Academy»	99	–	Казахстан	2024	Основное и общее среднее образование	2024
АО «Fincraft Resources»	79	79	Казахстан	2006	Инвестиционная деятельность	2023
BMT Holding Limited	–	100	Казахстан	2021	Деятельность холдинговых компаний	2023
Nordland Petroleum	100	100	Белиз	2014	Холдинг	2022

В январе 2024 года совместно с Собственником было учреждено ТОО «Shoqan Academy» с уставным капиталом 30 млн тенге, в котором доля участия Компании составила 99%.

### 4. Прекращенная деятельность

В декабре 2024 года Группа утратила контроль над АО «БТА Банк» в результате следующих событий:

- В декабре 2024 года Компания продала третьей стороне 931,152,875,246 штук простых акций АО «БТА Банк», что составляет 29.64% доли участия.
- В декабре 2024 года Компания и Собственник расторгли договор доверительного управления Компании без передачи прав собственности 420,962,705,520 простых акций АО «БТА Банк», что составляет 68.79% от его голосующих акций, согласно которому Компания участвовала в управлении акциями со всеми правами.

Результат продажи акций АО «БТА Банк» был отражен непосредственно в капитале.

#### Отчет о доходах и расходах

млн тенге	2024	2023
Процентный доход	19,243	15,063
Процентный расход	–	(12)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>19,243</b>	<b>15,051</b>
Непроцентный доход	15,271	24,548
Непроцентный расход	(34,679)	(98,012)
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(165)</b>	<b>(58,413)</b>
Расходы по подоходному налогу	–	–
<b>Убыток от прекращенной деятельности</b>	<b>(165)</b>	<b>(58,413)</b>

#### Отчет о движении денежных средств

млн. тенге	2024	2023
Операционная деятельность	205	(15,629)
Инвестиционная деятельность	(50)	15,855
Финансовая деятельность	59	–
Чистое увеличение денежных средств	214	226
Эффект изменения обменного курса на денежные средства	(63)	(366)
	<b>151</b>	<b>(140)</b>

#### 4. Прекращенная деятельность, продолжение

##### Отчет о финансовом положении

млн. тенге	2024
<b>АКТИВЫ</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	455
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2,798
Недвижимость и изъятое залоговое имущество	208
Займы и задолженность Собственника	29,525
Основные средства	384
Прочие активы	2,964
	<b>36,334</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	
Займы привлеченные	28
Резервы	122
Прочие обязательства	16,704
	<b>16,854</b>
<b>Итого чистые активы</b>	<b>19,480</b>

#### 5. Денежные средства и их эквиваленты

млн тенге	2024	2023
Текущие счета в банках	811	1,249
Краткосрочные депозиты в банках	8	74
	<b>819</b>	<b>1,323</b>
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	–	(9)
	<b>819</b>	<b>1,314</b>

Денежные средства и их эквиваленты были отнесены к стадии 1 и категории «Кредитный рейтинг 1–3: задолженность с низким или умеренным риском».

#### 6. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы

млн тенге	2024	2023
На 1 января	–	–
Поступление	18,073	–
Переоценка	40,826	–
Курсовая разница	265	–
<b>На 31 декабря</b>	<b>59,164</b>	<b>–</b>

##### (а) Акций ЧК Beineu Petroleum Limited

28 июня 2024 года Компания приобрела 40% долю или 1,032,000 простых акций в уставном капитале Частной компании Beineu Petroleum Limited за 12,000 млн тенге. Другим крупным участником Инвестиции являются физическое лицо, владеющее 50% долей или 1,290,000 простых акций.

Указанная инвестиция классифицирована как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через доходы и расходы. Поскольку акции компании не котируются на бирже и отсутствует активный рынок, справедливая стоимость отнесена к уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Справедливая стоимость инвестиции по состоянию на отчетную дату составила 50,539 млн тенге. Стоимость была определена на основании отчета независимого оценщика с использованием затратного подхода, в том числе метода корректировки чистых активов. Для оценки долей в дочерних обществах внутри структуры использовался метод дисконтированных денежных потоков (DCF).

Основные допущения и параметры, использованные в модели оценки:

- Сравнительный подход не применялся ввиду отсутствия доступных рыночных данных о сопоставимых сделках.

## 6. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы, продолжение

- Горизонт прогноза: 11 лет без постпрогнозного периода (в соответствии с корпоративным бюджетом).
- Источники выручки: добыча углеводородов на месторождениях Боранколь и Толкын, а также переработка на Боранкольском газоперерабатывающем заводе (БГПЗ).
- Денежные потоки по активам агрегированы без детализации по каждому объекту.
- Контракты на разработку месторождений действуют до 2047 года, продление не предполагалось.
- Денежные потоки дочерних компаний ТОО «Petro Energy Group» (не осуществлявшей операционную деятельность в 2024 году) и ТОО «Caspian Munai Trade» (трейдинговая структура) не учитывались в расчетах, как несущественные.

В результате пересмотра справедливой стоимости инвестиции была признана стоимость переоценки в размере 38,539 млн тенге. Указанная разница отнесена на консолидированный отчет о доходах и расходах и прочем совокупном доходе в составе статьи «Чистый доход по финансовым активам и обязательствам, учитываемым по справедливой стоимости через доходы и расходы».

### (б) Акции Tethys Petroleum Limited

В октябре 2024 года Компания заключила три отдельных договора купли-продажи обыкновенных акций публичной компании Tethys Petroleum Limited с независимыми сторонними продавцами. В рамках сделок было приобретено в общей сложности 30,959,133 обыкновенных акций за 16,735 тыс. долларов США или эквивалент 6,073 млн тенге.

Указанная инвестиция классифицирована как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через доходы и расходы. Объект инвестиций является публичной компанией, чьи акции обращаются на TSX (Канада) под тикером TPL, и справедливая стоимость классифицируется как уровень 1 в иерархии справедливой стоимости.

По состоянию на отчетную дату справедливая стоимость определена с применением рыночного метода оценки на основе котировок на TSX.

В результате пересмотра справедливой стоимости инвестиции была признана стоимость переоценки в размере 2,287 млн тенге. Указанная разница отнесена на консолидированный отчет о доходах и расходах и прочем совокупном доходе в составе статьи «Чистый доход по финансовым активам и обязательствам, учитываемым по справедливой стоимости через доходы и расходы».

## 7. Займы прочим связанным сторонам

млн тенге	2024	2023
Корпоративные кредитование	61,740	55,652
Кредитование физических лиц	–	13,897
	<b>61,740</b>	<b>69,549</b>
Стадия 1	61,740	51,166
Стадия 3	–	18,383
	<b>61,740</b>	<b>69,549</b>
Минус: дисконт и резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(2,025)	(18,383)
	<b>59,715</b>	<b>51,166</b>

Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

млн тенге	2024	2023
На 1 января	(18,383)	(8,727)
Начисление	(2,025)	(9,656)
Восстановление	18,383	–
<b>На 31 декабря</b>	<b>(2,025)</b>	<b>(18,383)</b>

Статья включает балансы по займам выданным прочим связанным сторонам по следующим существенным сделкам:

- В июле 2019 года ТОО «Кумколь Транс Сервис» заключило соглашение о выдаче займа с Equus Petroleum B.V. на сумму 20,000 тыс. долларов США под процентную ставку 6.25% годовых со сроком погашения до июля 2027 года.

Остаток основного долга и начисленных процентов по состоянию на 31 декабря 2024 года составил 13,741 млн тенге, резерв по ожидаемым кредитным убыткам – 527 млн тенге.

## 7. Займы прочим связанным сторонам, продолжение

- В марте 2020 года ТОО «Кумколь Транс Сервис» заключило соглашение о выдаче займа с Equus Petroleum B.V. на сумму 60,000 тыс. долларов США под процентную ставку 6,60% годовых со сроком погашения до марта 2026 года.  
Остаток основного долга и начисленных процентов по состоянию на 31 декабря 2024 года составил 41,765 млн тенге, резерв по ожидаемым кредитным убыткам – 918 млн тенге.
- В июле 2021 года ТОО «Кумколь Транс Сервис» заключило договор займа с Жумановым Н. на сумму 2,150 млн тенге под процентную ставку 3% годовых со сроком погашения до июля 2025 года.  
Остаток основного долга и начисленных процентов по состоянию на 31 декабря 2024 года составил 1,339 млн тенге, дисконт при первоначальном признании – 120 млн тенге, резерв по ожидаемым кредитным убыткам – 23 млн тенге.
- В июле 2022 года ТОО «Кумколь Транс Сервис» заключило договор займа с Абласановым Б. на сумму 2,400 млн тенге под процентную ставку 2% годовых со сроком погашения до июля 2025 года.  
Остаток основного долга и начисленных процентов по состоянию на 31 декабря 2024 года составил 2,134 млн тенге, дисконт при первоначальном признании – 159 млн тенге, резерв по ожидаемым кредитным убыткам – 41 млн тенге.
- В декабре 2024 года ТОО «Ферроникелевый комбинат «Ертіс», дочерняя организация АО «Fincraft Resources», выдала ТОО «FG Energy Investment» беспроцентный заем на сумму 1,422 млн тенге со сроком погашения до декабря 2025 года.  
Остаток основного на 31 декабря 2024 года составляет 2,067 млн тенге, дисконт при первоначальном признании по справедливой стоимости – 237 млн тенге.
- Прочие займы выданные с балансовой стоимостью 694 млн тенге.

### Концентрация займов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2024 года, концентрация займов Группы, выданных крупнейшим заемщикам и оцениваемых по амортизированной стоимости, составляла 57,594 млн тенге или 96.45% от общей суммы ссудного портфеля (2023: 49,282 млн тенге или 58.87%).

Займы прочим связанным сторонам, оцениваемые по амортизированной стоимости представлены следующим секторам экономики:

млн тенге	2024	%	2023	%
Нефтегазовая промышленность	58,979	96%	46,791	67%
Инвестиции в недвижимость	–	–	7,573	11%
Физические лица	–	–	13,896	20%
Прочее	2,761	4%	1,289	2%
	61,740	100%	69,549	100%
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(2,025)		(18,383)	
	<b>59,715</b>		<b>51,166</b>	

## 8. Займы и задолженность Собственника

млн тенге	2024	2023
Займы	19,348	27,290
Гарантийный взнос за простые акции АО «Fincraft Resources»	–	80,900
Прочая дебиторская задолженность	–	15,631
Дисконт при первоначальном признании	(3,524)	–
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(1,007)	(99,816)
	<b>14,817</b>	<b>24,005</b>

Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

млн тенге	2024	2023
На 1 января	(99,816)	(83,816)
Начисление	(1,007)	(15,998)
Выбытие	99,816	–
<b>На 31 декабря</b>	<b>(1,007)</b>	<b>(99,816)</b>

## 8. Займы и задолженность Собственника, продолжение

Займы и задолженность Собственника включали следующие сделки:

- В сентябре 2018 года АО «БТА Банк», на тот момент дочерняя организация Компании, осуществила оплату гарантийного взноса Собственнику в размере 80,000 млн тенге в рамках предварительного договора купли-продажи 98.24% простых акций АО «Fincraft Resources» и 100% доли участия в ТОО «SDB Group». В последующем стороны согласовали установили выплату вознаграждения по процентной ставке 12% годовых, что соответствовала средней ставке кредитования коммерческих банков согласно статистике Национального банка Республики Казахстан на даты заключения договоров. Сроки исполнения обязательств по передаче активов неоднократно продлевались, включая последнее дополнительное соглашение от августа 2023 года. Указанный долг и связанный с ним резерв по ожидаемым кредитным убыткам выбыл как результат утраты контроля Группы над АО «БТА Банк» (см. Примечание 4).
- В июне 2024 года Компания выдала заем Собственнику на сумму 10,000 млн тенге по процентной ставке 18% годовых, со сроком погашения до апреля 2029 года. Остаток основного долга и начисленного вознаграждения на 31 декабря 2024 года составляет 6,835 млн тенге.
- В течение 2019 года АО «Fincraft Resources», дочерняя организация Компании, заключила ряд сделок с Собственником, включая договор цессии задолженности Fincraft Holding Ltd от 28 марта 2019 года, договор купли-продажи 50% акций Инвестиционный дом «Fincraft» от 10 июля 2019 года, а также договор купли-продажи 50% доли участия ТОО «Автотранссервис» от 26 июля 2019 года. В результате этих операций была признана задолженность по займам на сумму 15,968 млн тенге по процентной ставке 10% годовых со сроком погашения до декабря 2026 года. Остаток основного долга и начисленного вознаграждения на 31 декабря 2024 года составляет 12,513 млн тенге, дисконт при первоначальном признании по справедливой стоимости – 3,524 млн тенге и резервы по ожидаемым кредитным убыткам – 1,007 млн тенге.

## 9. Основные средства

млн тенге	Земля и здания	Мебель и оборудование	Прочее	Нефтегазовые активы	Незавершенное строительство	Итого
<b>Стоимость</b>						
На 1 января 2023	8,529	11,663	3,587	7,445	1,323	32,547
Приобретение дочернего предприятия	–	57	–	–	–	57
Поступление	–	1,432	–	1,689	9,378	12,499
Выбытие	(41)	(334)	–	(268)	–	(643)
Трансляционная разница	(117)	97	–	(1,458)	(54)	(1,532)
Внутреннее перемещение	5,903	816	–	2,621	(9,340)	–
На 31 декабря 2023	14,274	13,731	3,587	10,029	1,307	42,928
Поступление	27	783	2,362	79	3,978	7,229
Переоценка	27	–	–	–	–	27
Внутреннее перемещение	175	954	2	2,085	(3,216)	–
Трансляционная разница	(47)	(686)	–	(307)	(12)	(1,052)
Выбытие дочернего предприятия	(281)	(1,103)	(578)	–	–	(1,962)
Выбытие	–	(232)	–	(724)	–	(956)
На 31 декабря 2024	14,175	13,447	5,373	11,162	2,057	46,214
<b>Износ</b>						
На 1 января 2023	265	3,076	3,587	–	–	6,928
Начисление износа	105	314	–	2,838	–	3,257
Выбытие	(1)	(98)	–	(260)	–	(359)
На 31 декабря 2023	369	3,292	3,587	2,578	–	9,826
Начисление износа	263	2,104	422	2,052	–	4,841
Переоценка	(538)	–	–	–	–	(538)
Выбытие дочернего предприятия	(26)	(1,026)	(526)	–	–	(1,578)
Выбытие	–	–	(5)	–	–	(5)
На 31 декабря 2024	68	4,370	3,478	4,630	–	12,546
<b>Балансовая стоимость</b>						
На 31 декабря 2023	<b>13,905</b>	<b>10,439</b>	<b>–</b>	<b>7,451</b>	<b>1,307</b>	<b>33,102</b>
На 31 декабря 2024	<b>14,107</b>	<b>9,077</b>	<b>1,895</b>	<b>6,532</b>	<b>2,057</b>	<b>33,668</b>

## 9. Основные средства, продолжение

### Переоценка

В соответствии с учетной политикой Группы, здания и сооружения – как единый класс основных средств – подлежат переоценке не реже одного раза в три года. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа провела переоценку зданий и сооружений. Справедливая стоимость активов по результатам оценки составила 14,107 млн тенге (2023: 14,120 млн тенге). Оценка была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, поскольку она основывалась на ненаблюдаемых входных данных, существенным образом влияющих на результат. Балансовая стоимость данной группы, учитываемой по первоначальной стоимости, составила 13,542 млн тенге (2023: 13,555 млн тенге)

Оценка была проведена независимым лицензированным оценщиком с использованием комбинированного подхода, основанного на равном сочетании доходного метода (капитализация процентных доходов) и сравнительного метода (анализ рыночных аналогов с соответствующими корректировками).

Основные ненаблюдаемые параметры, оказавшие влияние на оценку:

- структура и изменение весов между доходным и сравнительным подходами.
- цены сделок по сопоставимым объектам.
- ставки дисконтирования и проценты по займам.
- применяемые валовые мультипликаторы, рассчитанные на основе рыночных данных и экспертных корректировок.

Результаты переоценки признаны в составе прочего совокупного дохода с отражением в капитале в разделе «резерв по переоценке», в соответствии с положениями МСБУ 16 «Основные средства».

## 10. Активы, предназначенные для продажи

млн тенге

### Номинальная стоимость

На 1 января

Выбытие

На 31 декабря

### Резервы по обесценению

На 1 января

Выбытие

На 31 декабря

### Балансовая стоимость

На 31 декабря

	2024	2023
Номинальная стоимость		
На 1 января	71,361	73,285
Выбытие	(63,761)	(1,924)
На 31 декабря	7,600	71,361
Резервы по обесценению		
На 1 января	(8,142)	(9,482)
Выбытие	8,142	1,340
На 31 декабря	–	(8,142)
<b>Балансовая стоимость</b>		
На 31 декабря	<b>7,600</b>	<b>63,219</b>

В течение 2024 года Группой были завершены следующие сделки, приведшие к выбытию активов, ранее классифицированных как предназначенные для продажи:

- Выбытие активов ЗАО «БТА Банк» (Беларусь) на сумму 55,343 млн тенге в результате продажи пакета акций и прекращения действия договора доверительного управления акциями АО «БТА Банк» (см. Примечание 4).
- Выбытие активов ООО «БТА Москва», ООО «Баталь», ООО «Кронос» на общую сумму 6 млн тенге в результате продажи пакетов акций и расторжения соответствующих договоров доверительного управления (см. Примечание 4).
- Выбытие права требования по субординированному долгу ЗАО «БТА Банк» (Беларусь) на сумму 1,000 млн тенге в связи с его реализацией по дисконтированной стоимости. Дисконт обусловлен длительным сроком возврата (5 лет) и субординированным статусом долга (см. Примечание 4).
- Выбытие активов в виде 93 вагонов-цистерн на сумму 940 млн тенге в результате продажи подвижного состава.

В июле 2023 года руководство АО «Fincraft Resources» приняло решение о продаже ТОО «Казникель» путем реализации 100% простых голосующих акций Частной компании «ВМТ Нисо». Были подписаны соответствующие документы, регулирующие условия продажи. Завершение сделки зависит от выполнения ряда договорных условий, включая получение согласований от компетентных государственных органов по передаче прав недропользования. Как результат, на 31 декабря 2024 и 2023 года активы и обязательства ТОО «Казникель» классифицированы как группа выбытия, предназначенная для продажи.

Группа оценила, что справедливая стоимость группы выбытия за вычетом затрат на продажу превышает ее балансовую стоимость. В связи с этим активы и обязательства, включенные в группу выбытия, на отчетные даты отражены по балансовой стоимости.

## 10. Активы, предназначенные для продажи, продолжение

Ниже представлены активы и обязательства, непосредственно связанные с данной группой выбытия:

млн тенге

### Активы

	2024
Денежные средства и их эквиваленты	1
Дебиторская задолженность	50
Активы Горностаевского месторождения	3,487
Запасы	915
Займы выданные	2,590
Прочие активы	557
	<b>7,600</b>

### Обязательства

Кредиторская задолженность	422
Подоходный налог к уплате	21
Обязательства по возмещению исторических затрат	259
Резерв на восстановление месторождения	36
	<b>738</b>

## 11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

млн тенге

	2024	2023
Дебиторская задолженность	20,014	22,341
Задолженность сотрудников	17	–
За вычетом: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(1,037)	(8,537)
	<b>18,994</b>	<b>13,804</b>

Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

млн тенге

	2024	2023
На 1 января	(8,537)	–
Начисление	–	(8,537)
Восстановление	7,500	–
<b>На 31 декабря</b>	<b>(1,037)</b>	<b>(8,537)</b>

## 12. Займы привлеченные

млн тенге

	2024	2023
Займы, привлеченные от банков и прочих финансовых учреждений в тенге	6,730	26,769
Займы, привлеченные от банков и прочих финансовых учреждений в валюте	75,205	26,105
	<b>81,935</b>	<b>52,874</b>

На отчетную дату основные договоры займа включают следующие обязательства Компании и ее дочерних организаций:

- В апреле 2024 года Компания заключила договор займа с АО «Банк ЦентрКредит» на сумму 50 млн долларов США по процентной ставке 9% годовых, со сроком погашения до апреля 2029 года. Заемные средства были привлечены с целью погашения ранее выпущенных долговых ценных бумаг.  
Остаток основного долга и начисленного вознаграждения на 31 декабря 2024 года составляет 26,177 млн тенге.
- В период с апреля по сентябрь 2023 года Компания заключила ряд кредитных договоров с АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 50 млн долларов США по процентной ставке 8% годовых, со сроком погашения до апреля 2028 года. Целью привлечения средств также являлось рефинансирование задолженности по долговым обязательствам.  
Остаток основного долга и начисленного вознаграждения на 31 декабря 2024 года составляет 26,252 млн тенге.
- В феврале 2024 года Equus Petroleum Ltd. (Великобритания), дочерняя организация Компании, заключила договор займа с АО «Евразийский банк» на сумму 48 млн долларов США по процентной ставке 8% годовых, со сроком погашения до февраля 2029 года. Цель займа – рефинансирование задолженности перед АО «Исламский банк «Al Hilal».  
Остаток основного долга и начисленного вознаграждения на 31 декабря 2024 года составляет 22,776 млн тенге.

## 12. Займы привлеченные, продолжение

- В феврале 2020 года ТОО «Частная школа им. Шокана Уалиханова», входящее в состав Группы, заключило ряд кредитных договоров с АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 970 млн тенге по процентной ставке 6% годовых, со сроком погашения до апреля 2028 года. Цель займа – финансирование строительства школьных зданий.

Вознаграждения по займу (в размере 6%) субсидируется в рамках национального проекта Правительства Республики Казахстан по развитию предпринимательства. Займы были дисконтированы по рыночным ставкам до чистой приведенной стоимости, отражающей справедливую стоимость займов на момент их получения. Разница между дисконтированной стоимостью займов по рыночной ставке и номинальной суммой займов на дату получения займов была признана как государственная субсидия (см. Примечание 14).

Остаток основного долга и начисленного вознаграждения на 31 декабря 2024 года составляет 6,139 млн тенге.

### Финансовые ковенанты

По состоянию на 31 декабря 2024 года действующими договорами займа не установлены финансовые ковенанты.

### Обеспечение по займам

По состоянию на 31 декабря 2024 года следующие активы были предоставлены в залог в качестве обеспечения обязательств по займам:

- 74% доли участия в ТОО «Казникель», оценочная стоимость составляет 16,259 млн тенге.
- Земельный участок площадью 57.9 га, принадлежащий третьей стороне на праве собственности, с оценочной стоимостью 21,293 млн тенге.
- 50% доли участия в Equus Petroleum.
- Личная гарантия Собственника.
- Прочие объекты недвижимого имущества и земельные участки, принадлежащие Группе.

### Движение

млн тенге	2024	2023
На 1 января	52,874	29,984
Получение заемных средств	50,381	89,297
Возврат заемных средств	(43,142)	(62,769)
Проценты начисленные	5,756	2,283
Проценты уплаченные	(2,252)	(1,917)
Неденежные операции	2,047	(1,048)
Амортизация дисконта	828	–
Курсовая разница	15,443	(2,956)
<b>На 31 декабря</b>	<b>81,935</b>	<b>52,874</b>

## 13. Выпущенные долговые ценные бумаги

млн тенге	2024	2023
Облигации в казахстанских тенге с фиксированной ставкой	5,136	28,817
Облигации в долларах США с фиксированной ставкой	44,552	18,857
	<b>49,688</b>	<b>47,674</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 года в обращении находятся следующие выпуски облигаций Компании:

- В июне 2019 года были выпущены облигации серии NCOMb1 со сроком обращения в 10 лет (до 28 июня 2029 года) в тенге с номиналом в 1,000 тенге со ставкой в 12% годовых с периодичностью выплат в 2 раза в год. Количество облигаций в обращении на отчетную дату – 2,412,147 штук.
- В апреле 2023 года были выпущены облигации серии NCOMb3 со сроком обращения 3 года (до 11 апреля 2026 года) в тенге с номиналом в 1,000 тенге, со ставкой в 18.50% годовых и периодичностью выплат 2 раза в год. Количество облигаций в обращении на отчетную дату – 3,463,920 штук.
- В ноябре 2022 года были выпущены валютные облигации серии NCOMpp1 со сроком обращения 3 года (до 9 ноября 2025 года) в долларах США с номиналом в 1,000 долларов США, со ставкой в 5% годовых и периодичностью выплат 2 раза в год. Количество облигаций в обращении на отчетную дату – 40,996 штук.
- В июне 2024 года были выпущены валютные облигации серии NCOMpp2 со сроком обращения 5 лет (до 18 июня 2029 года) в долларах США с номиналом в 1,000 долларов США, со ставкой в 10% годовых и периодичностью выплат 2 раза в год. Количество облигаций в обращении на отчетную дату – 34,705 штук.

### 13. Выпущенные долговые ценные бумаги, продолжение

- В сентябре 2024 года были выпущены валютные облигации серии NCOMb4 со сроком обращения 1 год (до 23 сентября 2025 года) в долларах США с номиналом в 100 долларов США, со ставкой в 10% годовых и периодичностью выплат 2 раза в год. Количество облигаций в обращении на отчетную дату – 69,175 штук.

#### Движение

млн тенге	2024	2023
На 1 января	47,674	50,614
Выпуск по облигациям	38,401	37,174
Погашение	(41,143)	(41,486)
Курсовая разница	5,024	3,656
Расходы по вознаграждению	(268)	(2,284)
<b>На 31 декабря</b>	<b>49,688</b>	<b>47,674</b>

#### Финансовые ковенанты

Компания обязана соблюдать финансовые условия в отношении выпущенных купонных облигаций, указанных выше. Эти условия включают:

- своевременную выплату купонного вознаграждения по облигациям.
- соблюдение установленного уровня соотношения обязательств к собственному капиталу (левередж).
- поддержание иных финансовых и нефинансовых показателей, предусмотренных эмиссионной документацией.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания не допускала нарушений условий эмиссии облигаций, включая применимые финансовые ковенанты. Все обязательства по купонным выплатам были выполнены своевременно.

### 14. Прочие активы и прочие обязательства

#### Прочие активы

млн тенге	2024	2023
<b>Прочие финансовые активы:</b>		
Оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Дебиторская задолженность	–	65,372
Комиссия к получению	3,150	11,799
Средства в финансовых учреждениях	–	1,107
Прочее	–	823
	3,150	79,101
За вычетом: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(108)	(74,695)
	<b>3,042</b>	<b>4,406</b>
Оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы:		
Дебиторская задолженность	–	1,072
Прочее	–	1,353
	–	2,425
	<b>3,042</b>	<b>6,831</b>
<b>Прочие нефинансовые активы:</b>		
Нематериальные активы	14,880	14,268
Предоплаты	834	1,373
Товарно-материальные запасы	1,040	909
Прочее	43	137
	<b>16,797</b>	<b>16,687</b>
	<b>19,839</b>	<b>23,518</b>

## 14. Прочие активы и прочие обязательства, продолжение

### Прочие обязательства

млн тенге

	2024	2023
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>		
Задолженность за акции АО «БТА Банк»	–	4,742
Начисленные расходы	140	1,514
Кредиторская задолженность	1,175	17,581
Долговой компонент привилегированных акций	3,718	–
Государственные субсидии	2,572	–
Прочее	72	313
	<b>7,677</b>	<b>24,150</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>		
Предоплаты	568	524
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	470	332
Прочее	–	83
	<b>1,038</b>	<b>939</b>
	<b>8,715</b>	<b>25,089</b>

## 15. Капитал

### (а) Уставный капитал

В мае 2019 года Собственник внес в качестве вклада в уставный капитал 177,460,054,926 простых акций АО «БТА Банк», что составляет 29% от его голосующих акций, на сумму 107,714 млн тенге.

По состоянию на 31 декабря 2024 года (как и на 31 декабря 2023 года) уставный капитал Компании полностью оплачен. Изменений в составе или размере уставного капитала в течение отчетного периода не происходило.

### (б) Резерв переоценки инвестиционных ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Данный резерв отражает накопленные изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. На конец 2024 года в резерве отражены все актуальные переоценки, за исключением реализованных активов, по которым изменения были расклассифицированы в непокрытый убыток.

### (в) Резерв переоценки иностранной валюты

Резерв используется для отражения кумулятивных курсовых разниц, возникающих при пересчете финансовой отчетности иностранных дочерних организаций в функциональную валюту Группы. По состоянию на 31 декабря 2024 года резерв включает курсовые разницы, накопленные с момента консолидации соответствующих организаций.

### (г) Резерв переоценки основных средств

Резерв отражает накопленные результаты переоценки основных средств, классифицированных как оцениваемые по переоцененной стоимости в соответствии с учетной политикой Группы. В 2024 году переоценка проводилась по классу «здания и сооружения», результат которой был отражен через прочий совокупный доход с отнесением в соответствующий резерв.

### (д) Влияние операции со связанными сторонами

В июле 2019 года и в феврале 2021 года АО «БТА Банк» были заключены с Компанией соглашения о намерении купли-продажи имущества и купли-продажи земельных участков соответственно, в рамках которых АО «БТА Банк» выдал займы Компании. В декабре 2024 года, указанные долги на общую сумму по номинальной стоимости 57,712 млн тенге были переуступлены третьей стороне в рамках договора купли-продажи акций последней с Компанией. Группа по указанной задолженности отразила непосредственно на капитале дисконт на дату признания в размере 29,544 млн тенге от оценки по справедливой стоимости по средневзвешенной ставке 19.5% кредитов, выданных банками второго уровня в Казахстане на срок от 1 до 5 лет за декабрь 2024 года.

## 16. Выручка и себестоимость

млн тенге

### Выручка

Реализация нефтепродуктов и сырой нефти  
Реализация земельных участков и недвижимости  
Оказание услуг

	2024	2023
	24,441	30,557
	104	900
	4,820	4,250
	<b>29,365</b>	<b>35,707</b>
	(11,448)	(12,305)
	(171)	(119)
	(3,399)	(2,616)
	<b>(15,018)</b>	<b>(15,040)</b>

### Себестоимость

Реализация нефтепродуктов и сырой нефти  
Реализация земельных участков и недвижимости  
Оказание услуг

## 17. Процентный доход

млн тенге

### Процентный доход по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

Займы и задолженность Собственника  
Займы прочим связанным сторонам  
Прочие финансовые активы

	2024	2023
	6,656	47
	1,250	4,172
	–	15
	<b>7,906</b>	<b>4,234</b>

### Процентный доход по активам, оцениваемым по справедливой стоимости:

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	–	2,890
	–	2,890
	<b>7,906</b>	<b>7,124</b>

## 18. Процентный расход

млн тенге

### Процентный расход по обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

Процентный расходы по выпущенным долговым ценным бумагам  
Процентный расходы по привлеченным займам  
Процентный расходы по прочим обязательствам

	2024	2023
	4,704	6,251
	6,971	2,644
	5,825	–
	<b>17,500</b>	<b>8,895</b>

## 19. Чистый доход по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через доходы и расходы

Доход от изменения справедливой стоимости займов клиентам, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы, в течение 2024 и 2023 годов возникла преимущественно за счет пересмотра справедливой стоимости инвестиции (см. Примечание 6).

## 20. Общие и административные расходы

млн тенге	2024	2023
Заработная плата и бонусы	2,306	3,991
Юридические и консультационные услуги	1,553	101
Административные и общехозяйственные расходы	799	1,298
Аренда	406	172
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	143	564
Командировочные расходы	139	122
Охрана	137	–
Износ и амортизация	34	846
Штрафы и пени	2	79
Прочее	527	14
	<b>6,046</b>	<b>7,187</b>

## 21. Подоходный налог

### (а) (Расходы) экономия по подоходному налогу

Основными составляющими (расходов) экономии по подоходному налогу являются:

млн тенге	2024	2023
Корпоративный подоходный налог	(1,409)	–
Возникновение и восстановление временных разниц	56	9,228
<b>(Расходы) экономия по подоходному налогу</b>	<b>(1,353)</b>	<b>9,228</b>

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

млн тенге	2024	2023
<b>Доход (убыток) до налогообложения</b>	<b>38,418</b>	<b>(1,540)</b>
Ставка подоходного налога	20.0%	20.0%
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	(7,684)	(308)
Непризнанные налоговые убытки	(92)	–
Налоговый эффект статей, не относимых на вычеты	6,423	9,536
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>(1,353)</b>	<b>9,228</b>
Эффективная ставка подоходного налога	-3.5%	-599.2%

### (б) Отложенный налоговый актив (обязательство)

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

млн тенге	2024	2023
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы	(8,315)	–
Переносимые налоговые убытки	7,049	3,901
Займы и задолженность Собственника	1,206	–
Основные средства и нематериальные активы	(338)	(5,826)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	207	3,178
Прочие активы	1,179	–
Займы привлеченные	(148)	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	51	17
Прочие обязательства	435	–
	<b>1,326</b>	<b>1,270</b>
Отложенный налоговый актив	1,326	7,096
Отложенное налоговое обязательство	–	(5,826)

## 21. Подоходный налог, продолжение

Движение отложенного налогового актива (обязательства) в финансовой отчетности:

млн тенге	2024	2023
На 1 января	1,270	(1,278)
Отнесено на доходы	56	9,228
Отнесено на капитал	–	(6,380)
<b>На 31 декабря</b>	<b>1,326</b>	<b>1,270</b>

## 22. Условные и потенциальные обязательства

### (а) Условные обязательства по налогообложению

#### Неопределенности интерпретации налогового законодательства

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

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

#### Период дополнительного налогообложения

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

#### Возможные дополнительные налоговые обязательства

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

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

### (б) Страхование

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

### (в) Судебные иски

Группа является объектом различных судебных разбирательств, связанных с деловыми операциями.

Группа оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность, что события, явившиеся причиной возникновения обязательства, будут иметь место и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

## 22. Условные и потенциальные обязательства, продолжение

### (г) Выпущенные гарантийные обязательства

млн тенге	2024	2023
Гарантии	6,136	6,136
Минус: залог денежных средств	(63)	(63)
Минус: ожидаемые кредитные убытки	(125)	(125)
	<b>5,948</b>	<b>5,948</b>

Группа в отдельных случаях запрашивает обеспечение по выданным кредитным инструментам, в качестве которого могут выступать банковские депозиты, государственные ценные бумаги, ценные бумаги ведущих международных финансовых организаций и иные активы. В рамках своей деятельности Группа также применяет внебалансовые финансовые инструменты, включая выданные гарантии и другие формы обеспечения обязательств клиентов. Эти инструменты несут кредитные риски различной степени, но не подлежат отражению в составе активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении.

### (д) Обязательства по капитальным затратам

У Группы отсутствуют обязательства по капитальным затратам в отношении приобретения основных средств.16.

## 23. Политика управления рисками

### (а) Введение

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

Руководство Группы несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками и надзор за функционированием этой системы. Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений.

Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности. Руководство Группы осуществляет надзор за соблюдением политик и процедур Группы по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа.

### (б) Организация системы управления рисками

#### Структура управления рисками

Управление рисками осуществляется в соответствии с утвержденной Политикой управления рисками и подчинено Президенту Компании. Президент несет ответственность за определение общего подхода к управлению рисками, утверждение ключевых нормативных документов и контроль за уровнем принимаемого риска.

Непосредственный надзор за реализацией политики управления рисками осуществляет Президент рассматривает и утверждает внутренние процедуры, методологии оценки и мониторинга рисков, а также обеспечивает контроль над выполнением установленных лимитов.

Функциональные подразделения по управлению рисками отвечают за выявление, измерение, мониторинг и контроль рисков, включая кредитный, рыночный, операционный и риск ликвидности. Подразделения подчиняются Президенту и действуют на основании внутренних регламентов.

## **23. Политика управления рисками, продолжение**

### **Процессы оценки и контроля рисков**

Оценка рисков проводится с учетом как ожидаемых потерь, возникающих в рамках обычной деятельности, так и потенциальных убытков в стрессовых сценариях. Для этих целей применяются количественные модели, основанные на статистических данных и экономических допущениях. В том числе осуществляется моделирование маловероятных, но значимых по последствиям сценариев («наихудшие сценарии»).

Мониторинг рисков осуществляется на основе лимитов, установленных Группой, которые отражают бизнес-стратегию, рыночную среду и допустимый уровень риска. Также производится оценка совокупной несущей способности к риску по всем видам деятельности.

Полученная информация используется для анализа и раннего выявления рисков, а также предоставляется Правлению и руководителям ключевых подразделений. Ежегодно Президент рассматривает обобщенный отчет о рисках и принимает соответствующие решения.

### **(в) Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск убытков, возникающих в случае неисполнения контрагентом своих договорных обязательств. Группа подвержена кредитному риску в отношении финансовых активов, включая выданные займы, дебиторскую задолженность, ценные бумаги с положительной справедливой стоимостью, а также внебалансовые обязательства (например, гарантии и аккредитивы).

#### **Система управления кредитным риском**

Группа управляет кредитным риском на основе внутренних процедур отбора, структурирования и оценки контрагентов, с учетом установленных лимитов и полномочий. Все кредитные решения принимаются Президентом и уполномоченным лицом, назначенным Президентом, в зависимости от суммы, условий сделки и наличия связанных сторон.

Управление кредитным риском основано на следующих принципах:

- предварительный анализ финансового положения и платежеспособности клиента.
- обязательная проверка наличия достаточного обеспечения.
- оценка рисков проекта и деловой репутации контрагента.
- мониторинг качества портфеля и пересмотр условий финансирования при ухудшении кредитного профиля.

Рассмотрение сделок, превышающих определенные лимиты, а также сделок с особым риском (аффилированные лица, вне рыночных условий и т.п.) осуществляется Президентом.

#### **Оценка значительного увеличения кредитного риска**

Группа проводит постоянный мониторинг финансовых активов на предмет существенного увеличения кредитного риска (СУКР) с момента первоначального признания. В случае СУКР расчет ожидаемых кредитных убытков осуществляется на весь срок действия инструмента. Критерии СУКР включают:

- просрочка более установленного порогового значения (например, 30 дней).
- ухудшение внутреннего кредитного рейтинга.
- наличие реструктуризации долга или других признаков ухудшения.

#### **Внутренние кредитные рейтинги**

Группа применяет внутреннюю систему рейтингов для оценки кредитного качества контрагентов. Эти рейтинги формируются на основе:

- исторической платежной дисциплины.
- анализа финансовой отчетности и отраслевых факторов.
- степени использования лимита.
- изменений в коммерческих и экономических условиях.
- данных внешних рейтинговых агентств (если применимо).

Рейтинги используются для мониторинга риска и пересмотра условий сделки, а также служат базой для оценки вероятности дефолта.

## **23. Политика управления рисками, продолжение**

### **Использование прогнозной информации**

Оценка кредитного риска и ожидаемых убытков осуществляется с учетом прогнозной макроэкономической информации. Группа использует базовый и альтернативные сценарии (включая стресс-тесты), основанные на официальных макроэкономических данных (например, прогноз ВВП, ставки, инфляция). Вес каждого сценария определяется на основе вероятностной оценки.

### **Методика оценки ожидаемых кредитных убытков (ECL)**

Оценка ECL основывается на следующих ключевых параметрах:

- PD (вероятность дефолта) – вероятность дефолта контрагента в течение определенного срока.
- LGD (убытки при дефолте) – величина убытка с учетом возможного обеспечения и восстановления.
- EAD (подверженность риску) – оценка суммы задолженности на дату потенциального дефолта.

Расчеты основаны на статистических моделях, адаптированных под характер портфеля и учитывающих как исторические, так и прогнозные данные.

ECL рассчитываются для каждого портфеля активов с учетом типа клиента, обеспеченности, сроков и прочих факторов. При отсутствии индивидуальных данных используются агрегированные модели на основе группировки однородных активов.

### **Производные инструменты и кредитные обязательства**

Кредитный риск по производным инструментам ограничен активами с положительной справедливой стоимостью. В отношении гарантий и аккредитивов применяется тот же подход к управлению рисками, включая оценку контрагента и обеспечение.

Максимальный кредитный риск по финансовым активам не превышает их балансовую стоимость за вычетом признанных резервов.

### **Анализ существенных изменений финансовых активов**

В таблице ниже представлен анализ существенных изменений валовой балансовой стоимости финансовых активов, а также связанных с ними изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам за 2024 и 2023 годы. Раскрытие представлено в разбивке по стадиям обесценения и классам финансовых активов.

**23. Политика управления рисками, продолжение**

млн. тенге	Денежные средства и их эквиваленты	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	Займы клиентам		Займы и задолженность единственно о участника	Торговая и прочая дебиторская задолженность		Прочие активы
	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 3	Стадия 2	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 2
<b>Валовая балансовая стоимость</b>								
На 1 января 2023	867	7	40,259	8,727	146,055	6,439	27,444	50,200
Реклассификация в стадию 1	–	–	–	–	–	–	–	–
Реклассификация в стадию 2	–	–	–	–	–	–	–	–
Реклассификация в стадию 3	–	–	(9,656)	9,656	–	–	–	–
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	456	–	20,563	–	21,516	5,984	(17,526)	–
Финансовые активы, признание которых было прекращено	–	–	–	–	(43,750)	–	–	31,326
На 31 декабря 2023	1,323	7	51,166	18,383	123,821	12,423	9,918	81,526
Реклассификация в стадию 1	–	–	–	–	–	–	–	–
Реклассификация в стадию 2	–	–	–	–	–	–	–	–
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	–	–	–	–	–	–	–	–
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(504)	(7)	10,574	(18,383)	(107,997)	(2,310)	–	(78,376)
На 31 декабря 2024	819	–	61,740	–	15,824	10,113	9,918	3,150
<b>Резерв по ожидаемым кредитным убыткам</b>								
На 1 января 2023	(10)	–	–	(8,727)	(83,818)	(6,194)	(26,401)	(32,595)
(Созданные) прекращенные финансовые активы	1	–	–	(9,656)	(15,998)	1,447	22,611	(42,100)
На 31 декабря 2023	(9)	–	–	(18,383)	(99,816)	(4,747)	(3,790)	(74,695)
Реклассификация в стадию 1	–	–	–	–	–	–	–	–
Реклассификация в стадию 2	–	–	–	–	–	–	–	–
(Созданные) прекращенные финансовые активы	9	–	(2,025)	18,383	98,809	4,747	2,753	74,587
На 31 декабря 2024	–	–	(2,025)	–	(1,007)	–	(1,037)	(108)
<b>Балансовая стоимость</b>								
На 31 декабря 2023	<b>1,314</b>	<b>7</b>	<b>51,166</b>	<b>–</b>	<b>24,005</b>	<b>7,676</b>	<b>6,128</b>	<b>6,831</b>
На 31 декабря 2024	<b>819</b>	<b>–</b>	<b>59,715</b>	<b>–</b>	<b>14,817</b>	<b>10,113</b>	<b>8,881</b>	<b>3,042</b>

## **23. Политика управления рисками, продолжение**

### **Оценка обесценения**

Оценка обесценения финансовых активов осуществляется на основании модели ожидаемых кредитных убытков (ECL), с применением как индивидуального, так и совокупного подходов.

Ключевыми факторами при анализе признаков обесценения являются:

- просрочка выплат основного долга и/или процентов более чем на 30 дней.
- наличие у контрагента затруднений с денежными потоками.
- существенные отклонения от условий первоначального договора.
- ухудшение внешнего или внутреннего кредитного рейтинга.

### **Индивидуально оцениваемые резервы**

Для индивидуально значимых займов оценка ECL проводится на индивидуальной основе. При расчете резерва учитываются:

- реалистичность бизнес-плана заемщика и возможность восстановления платежеспособности.
- прогнозируемые денежные потоки, включая суммы возможного возмещения в случае дефолта.
- доступность внешней финансовой поддержки.
- стоимость и ликвидность обеспечения.
- ожидаемые сроки поступления денежных средств.

Оценка убытков проводится на каждую отчетную дату либо чаще – при наличии признаков ухудшения качества актива.

### **Совокупно оцениваемые резервы**

Для несущественных по размеру и схожих по характеристикам займов применяется совокупный подход. Кредитные портфели формируются с учетом отраслевой и клиентской сегментации.

Оценка совокупных резервов базируется на:

- статистике убытков по аналогичным активам в прошлые периоды.
- текущей макроэкономической ситуации.
- оценочном периоде от момента ухудшения кредитного качества до его идентификации.
- прогнозируемых объемах восстановления и возмещаемости.

Продолжительность оценочного периода (обычно не более одного года) устанавливается руководством на основе исторического анализа и суждения о характере портфеля.

### 23. Управления рисками, продолжение

Распределение финансовых активов Группы по внутренним кредитным рейтингам и уровням ожидаемых кредитных убытков по состоянию на 31 декабря представлено в таблице ниже:

млн тенге	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
<b>2024</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	73	746	819
Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через доходы и расходы	–	59,164	59,164
Займы прочим связанным сторонам	–	59,715	59,715
Займы и задолженность Собственника	–	14,817	14,817
Дебиторская задолженность Материнской компании	–	–	–
Прочие финансовые активы	–	3,042	3,042
Условные финансовые обязательства	–	–	–
<b>2023</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	96	1,218	1,314
Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	805	805
Предоплата за долевые инструменты	–	–	–
Займы прочим связанным сторонам	–	51,166	51,166
Займы и задолженность Собственника	–	24,005	24,005
Прочие финансовые активы	–	6,831	6,831
Условные финансовые обязательства	–	–	–

Географическая концентрация чистых финансовых активов и обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года представлена далее:

млн тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны СНГ и прочие страны	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	819	–	–	819
Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через доходы и расходы	50,539	8,625	–	59,164
Займы прочим связанным сторонам	59,715	–	–	59,715
Займы и задолженность Собственника	14,817	–	–	14,817
Прочие финансовые активы	3,042	–	–	3,042
	128,932	8,625	–	137,557
<b>Обязательства</b>				
Займы привлеченные	81 935	–	–	81,935
Выпущенные долговые ценные бумаги	49 688	–	–	47,764
Прочие финансовые обязательства	7 607	–	70	7,677
	139 230	–	70	137,376
<b>Чистая позиция</b>	<b>(10,298)</b>	<b>8,625</b>	<b>(70)</b>	<b>181</b>
Условные обязательства	6,136	–	–	6,136

## 23. Управления рисками, продолжение

Географическая концентрация чистых финансовых активов и обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года представлена далее:

млн тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны СНГ и прочие страны	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1,253	–	61	1,314
Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	805	–	–	805
Предоплата за долевыe инструменты	–	–	–	–
Займы прочим связанным сторонам	39,288	–	11,878	51,166
Займы и задолженность Собственника	24,005	–	–	24,005
Прочие финансовые активы	5,759	–	1,072	6,831
	<u>71,109</u>	<u>–</u>	<u>13,011</u>	<u>84,121</u>
<b>Обязательства</b>				
Займы привлеченные	26,762	26,105	7	52,874
Средства клиентов	–	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	47,764	–	–	47,764
Прочие финансовые обязательства	23,837	–	313	24,150
	<u>98,363</u>	<u>26,105</u>	<u>320</u>	<u>124,788</u>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(27,254)</b>	<b>(26,105)</b>	<b>12,691</b>	<b>(40,667)</b>
Условные обязательства	6,136	–	–	6,136

### (г) Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности представляет собой риск того, что Группа не сможет своевременно исполнить свои финансовые обязательства. Управление ликвидностью является одним из ключевых компонентов системы управления рисками Группы и направлено на обеспечение достаточного объема денежных средств и стабильного доступа к источникам финансирования.

Группа управляет риском ликвидности на основе анализа прогнозных денежных потоков, моделируя основные притоки и оттоки по активам, обязательствам, собственному капиталу, доходам и расходам. Анализ проводится по всем значимым временным интервалам с учетом сценариев стресс-тестирования и сезонных колебаний.

Правление Группы является основным исполнительным органом, отвечающим за политику управления активами и пассивами, включая ликвидность. В рамках своих полномочий оно:

- утверждает политику эффективного управления ликвидностью и источниками финансирования.
- определяет допустимые лимиты риска ликвидности.
- обеспечивает согласованность между доходностью и рисками по активам и обязательствам.
- рассматривает информацию, поступающую от бизнес-подразделений и подразделений по управлению рисками, для оперативного принятия решений.

В управлении ликвидностью участвуют все ключевые подразделения Группы, обеспечивая координацию действий и информационную поддержку.

### Распределение обязательств по срокам до погашения

В таблице ниже представлена информация о договорных недисконтированных денежных потоках по финансовым обязательствам Группы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов. Классификация производится в разрезе оставшихся сроков до договорной даты погашения. Обязательства, подлежащие погашению по первому требованию, отражаются как подлежащие немедленному исполнению несмотря на то, что на практике ожидания по срокам востребования могут отличаться.

### 23. Управления рисками, продолжение

млн тенге	В течение одного года	Более одного года	Итого
<b>2024</b>			
Займы привлеченные	8,218	73,717	81,935
Выпущенные долговые ценные бумаги	30,644	19,044	49,688
Прочие обязательства	7,677	–	7,677
	<b>46,539</b>	<b>92,761</b>	<b>139,300</b>
<b>2023</b>			
Займы привлеченные	9,625	43,249	52,874
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	47,674	47,674
Прочие обязательства	313	23,837	24,150
	<b>9,938</b>	<b>114,760</b>	<b>124,698</b>

#### (д) Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. У Группы отсутствует риск к возможным изменениям в процентных ставках.

#### (е) Валютный риск

Группа подвержена валютному риску при осуществлении операций, выраженных в валюте, отличной от ее функциональной валюты. Подверженность Группы валютному риску была следующей:

млн. тенге	Тенге	Доллар США	Канадский доллар	Прочее	Итого
<b>2024</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	608	211	–	–	819
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50,539	–	8,625	–	59,164
Займы клиентам	–	59,715	–	–	59,715
Займы и задолженность единственного участника	14,817	–	–	–	14,817
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18,994	–	–	–	18,994
Прочие активы	3,042	–	–	–	3,042
Займы привлеченные	(6,730)	(75,205)	–	–	(81,935)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(5,876)	(43,812)	–	–	(49,688)
Прочие финансовые обязательства	(7,677)	–	–	–	(7,677)
	<b>67,717</b>	<b>(59,091)</b>	<b>8,625</b>	<b>–</b>	<b>17,251</b>
<b>2023</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	1,095	205	–	14	1,314
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	805	–	–	–	805
Займы клиентам	9,211	41,955	–	–	51,166
Займы и задолженность единственного участника	24,005	–	–	–	24,005
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13,426	136	–	242	13,804
Прочие активы	6,831	–	–	–	6,831
Займы привлеченные	(26,769)	(26,105)	–	–	(52,874)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(28,817)	(18,857)	–	–	(47,674)
Прочие финансовые обязательства	(19,659)	(4,491)	–	–	(24,150)
	<b>(19,872)</b>	<b>(7,157)</b>	<b>–</b>	<b>256</b>	<b>(26,773)</b>

## 23. Управления рисками, продолжение

### Анализ чувствительности

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов. Анализ демонстрирует влияние возможного изменения валютных курсов на доход до налогообложения и капитал, при прочих равных условиях.

Чувствительность рассчитывается исходя из предполагаемого изменения валютного курса на 15%, что, по мнению руководства, отражает обоснованно возможную волатильность на основании исторических данных за последние два года. В расчетах учитываются как балансовые, так и внебалансовые открытые валютные позиции.

Отрицательные значения отражают возможное снижение доходов, положительные – возможный рост. Влияние подоходного налога в данном анализе не учитывается, поскольку руководство считает его несущественным с точки зрения валютного риска.

млн тенге	2024	2023
Доллар США	(5,909)	(716)
Канадский доллар	863	–

### (ж) Риск изменения цен на акции

Риск изменения цен на акции представляет собой риск снижения справедливой стоимости долевых инструментов в результате изменений рыночных индексов или стоимости отдельных акций. У Группы данный риск ограничен вложениями в акции ЧК Beineu Petroleum Limited и Tethys Petroleum Limited, которые оцениваются по справедливой стоимости (см. Примечание 6). По другим позициям инвестиционного портфеля, предоплате за долевые инструменты и займам Собственника риска рыночной переоценки по акциям не возникает.

### (з) Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения возникает, когда заемщики или контрагенты погашают свои обязательства раньше или позже ожидаемых сроков, что может повлиять на поток денежных средств или доходность. Такой риск особенно актуален при наличии активов с фиксированной доходностью в условиях изменения процентных ставок. По состоянию на отчетную дату Группа не подвержена существенному риску досрочного погашения.

### (и) Операционный риск

Операционный риск – это риск возникновения убытков в результате недостатков или сбоев внутренних процессов, действий сотрудников, сбоев в информационных системах, а также внешних событий. Управление операционными рисками осуществляется на постоянной основе во всех направлениях деятельности Группы.

Ответственность за идентификацию, мониторинг и минимизацию операционных рисков возложена на руководство соответствующих подразделений. Все сотрудники обязаны действовать в рамках утвержденных процедур и стандартов, направленных на снижение и предотвращение операционных инцидентов.

### (к) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих денежных потоков по финансовым инструментам вследствие колебаний рыночных переменных, таких как процентные ставки, валютные курсы и цены на долевые инструменты.

Группа управляет рыночным риском на основе анализа чувствительности, охватывающего как торговый, так и неторговый портфель. Подход к управлению включает установление лимитов, стресс-тестирование и мониторинг открытых рыночных позиций с учетом допустимого уровня риска.

## 24. Оценка справедливой стоимости

### (а) Процедуры оценки справедливой стоимости

Совет директоров Группы утверждает внутренние нормативные документы и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае торговых и оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, ценных бумаг, так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

Для оценки значимых активов, таких, как недвижимость, привлекаются сторонние оценщики. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов.

## **24. Оценка справедливой стоимости, продолжение**

### **(б) Иерархия источников справедливой стоимости**

Для целей раскрытия Группа классифицирует активы и обязательства по уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от характера, рисков и доступности рыночных исходных данных:

- Уровень 1: котируемые цены на активных рынках.
- Уровень 2: данные, наблюдаемые на рынке, но не котируемые (например, кривые ставок, форвардные курсы).
- Уровень 3: ненаблюдаемые данные и внутренние допущения.

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Группой допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

#### **Акции и долговые ценные бумаги**

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы, включают акции и доли участия в других организациях. Их стоимость определяется на основе моделей, использующих как наблюдаемые, так и ненаблюдаемые входные данные. Последние включают прогнозные финансовые показатели, рыночные риски и макроэкономические допущения, отражающие особенности отрасли и региона, в котором работает объект инвестиций.

## 24. Оценка справедливой стоимости, продолжение

В таблице ниже представлена информация о методах определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, включая применяемые методы оценки и используемые входные данные.

млн тенге	Справедливая стоимость на		Иерархия справедливой стоимости	Методика оценки и ключевые исходные данные	Значительные ненаблюдаемые исходные данные	Зависимость ненаблюдаемых исходных данных и справедливой стоимости
	2024	2023				
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы (Примечание 6)	8,625	–	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке	Не применимо	Не применимо
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	805	Уровень 2	Наблюдаемые исходные данные, отличные от ценовых котировок	Не применимо	Не применимо
Прочие финансовые активы (Примечание 14)	–	2,425	Уровень 3	Метод дисконтирования будущих денежных потоков	Применяемая ставка дисконтирования	Чем выше ставка дисконтирования, тем ниже справедливая стоимость
Основные средства (земля и здания) (Примечание 9)	14,107	13,906	Уровень 3	Оценка по рыночным сопоставимым продажам	Цены с учетом корректировок на локацию и состояние	Рост цен повысит справедливую стоимость, и наоборот

## 24. Оценка справедливой стоимости, продолжение

Изменение справедливой стоимости активов Уровня 3 представлено следующим образом:

млн тенге	Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы	Займы прочим связанным сторонам	Прочие финансовые активы	Основные средства: земля и здания	Инвестиционная недвижимость
<b>1 января 2023</b>	–	<b>1,280</b>	<b>191</b>	<b>8,264</b>	<b>436</b>
Поступления	–	–	2,234	5,642	–
Выбытие	–	–	–	–	–
Погашение	–	18,890	–	–	436
Переоценка	–	17,610	–	–	–
<b>31 декабря 2023</b>	–	–	<b>2,425</b>	<b>13,906</b>	–
Поступления	12,000	–	–	–	–
Выбытие	–	–	1,353	281	–
Погашение	–	–	1,072	–	–
Переоценка	38,539	–	–	565	–
Курсовые разницы	–	–	–	83	–
<b>31 декабря 2024</b>	<b>50,539</b>	–	–	<b>14,107</b>	–

### Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на постоянной основе, но подлежащих раскрытию

За исключением данных, приведенных в таблице ниже, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, по оценке руководства, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

млн тенге	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>2024</b>		
Займы прочим связанным сторонам, оцениваемые по амортизированной стоимости	59,715	59,715
Выпущенные долговые ценные бумаги	49,688	49,688
Прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	3,042	3,042
<b>2023</b>		
Займы прочим связанным сторонам, оцениваемые по амортизированной стоимости	51,166	51,166
Прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	4,406	4,406

### (в) Методики и допущения при определении справедливой стоимости

Ниже описаны применяемые методики и ключевые допущения, использованные при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, не отражаемых по справедливой стоимости в консолидированной финансовой отчетности.

#### Финансовые активы и обязательства, справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой

Для краткосрочных и высоколиквидных финансовых инструментов (сроком погашения менее 3 месяцев), балансовая стоимость, как правило, соответствует их справедливой стоимости. Это также относится к:

- вкладам до востребования.
- сберегательным счетам без фиксированного срока.
- финансовым инструментам с плавающей процентной ставкой.
- Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой

## 24. Оценка справедливой стоимости, продолжение

Справедливая стоимость таких активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков по текущим рыночным процентным ставкам для инструментов с аналогичными характеристиками риска и сроками погашения.

### Выпущенные долговые инструменты

Если долговые инструменты Группы котируются на активном рынке, их справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок. В случае отсутствия рыночных цен применяется модель дисконтированных денежных потоков с использованием кривой доходности, актуальной на отчетную дату, и с учетом остаточного срока до погашения.

## 25. Анализ сроков погашения активов и обязательств

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

млн тенге	2024			2023		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	819	–	819	1,314	–	1,314
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через ОПиУ	–	59,164	59,164	–	–	–
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	–	–	–	805	805
Займы прочим связанным сторонам	6,524	55,216	61,740	–	69,549	69,549
Займы и задолженность Собственника	9,475	6,349	15,824	–	123,821	123,821
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8,080	10,914	18,994	(5,555)	19,359	13,804
Прочие активы	3,150	–	3,150	12,906	66,195	79,101
	<b>28,048</b>	<b>131,643</b>	<b>159,691</b>	<b>8,665</b>	<b>279,729</b>	<b>288,394</b>
<b>Обязательства</b>						
Займы привлеченные	8,218	73,717	81,935	9,625	43,249	52,874
Выпущенные долговые ценные бумаги	30,644	19,044	49,688	7,590	–	7,590
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23,015	–	23,015	–	47,674	47,674
Прочие финансовые обязательства	212	7,465	7,677	313	23,837	24,150
	<b>144,024</b>	<b>100,226</b>	<b>244,250</b>	<b>17,528</b>	<b>114,760</b>	<b>132,288</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>(115,976)</b>	<b>31,417</b>	<b>(84,559)</b>	<b>(8,863)</b>	<b>164,969</b>	<b>156,106</b>

## 26. Сделки со связанными сторонами

Связанные стороны включают следующее:

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

## 26. Сделки со связанными сторонами, продолжение

### (а) Вознаграждение руководства

Вознаграждения, полученные членами Правления и Совета директоров, включены в расходы по заработной плате в составе общеадминистративных расходов (см. Примечание 20) и составили 1,889 млн тенге (2023: 2,268 млн тенге).

### (б) Операции со связанными сторонами

млн тенге

	2024	2023
<b>Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через доходы и расходы</b>		
Компании под общим контролем	59,164	805
<b>Займы прочим связанным сторонам</b>		
Компании под общим контролем	61,740	69,549
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	(2,025)	(18,383)
<b>Займы и задолженность Собственника</b>		
Собственник	19,348	128,821
Дисконт и резервы под ожидаемые кредитные убытки	(4,531)	(99,816)
<b>Прочие активы</b>		
Компании под общим контролем	–	23,518
<b>Процентный доход</b>		
Собственник	6,656	47
Компании под общим контролем	1,250	4,172
<b>Прочие доходы (расходы), нетто</b>		
Компании под общим контролем	648	(1,591)

## 27. Сегментная отчетность

Информация, предоставляемая Уполномоченному органу Группы для распределения ресурсов и оценки деятельности сегментов, подготовлена в соответствии с управленческой и производственной структурой Группы. Для целей управления Группа разделена на сегменты, как указано ниже, в соответствии с характером их деятельности, производимой продукцией и оказываемыми услугами. Согласно МСФО 8 «Операционные сегменты» каждый из этих сегментов представляет собой отдельный операционный сегмент.

Операционные сегменты Группы представлены следующими сегментами:

- Инвестиционная деятельность, включающая подразделения Группы, специализирующиеся на приобретении и управление инвестиционными активами;
- Финансовая деятельность, включающая подразделения Группы, специализирующиеся на заемных операциях;
- Добыча углеводородов;
- Прочее.

## 27. Сегментная отчетность, продолжение

Ключевым показателем деятельности операционных сегментов является выручка, определяемая в соответствии с МСФО 15. Кроме того, оценка операционных сегментов проводится на основе чистого дохода.

### (а) Доходы и расходы

млн тенге	Инвестиционная деятельность	Финансовая деятельность	Добыча углеводородов	Прочее	Внутригрупповые операции	Всего
<b>2024</b>						
Выручка	–	–	24,441	–	4,924	29,365
Процентный доход	1,737	–	3,793	18	2,358	7,906
Износ и амортизация	(6)	–	(3,258)	(1,577)	–	(4,841)
Убыток от прекращенной деятельности	–	(165)	–	–	–	(165)
<b>Чистый доход (убыток) за год</b>	<b>23,613</b>	<b>–</b>	<b>6,113</b>	<b>(459)</b>	<b>8,198</b>	<b>37,465</b>
<b>2023</b>						
Выручка	900	–	30,557	3,440	810	35,707
Процентный доход	1,134	–	–	15	5,975	7,124
Износ и амортизация	(7)	–	(3,250)	–	–	(3,257)
Убыток от прекращенной деятельности	–	(58,413)	–	–	–	(58,413)
<b>Чистый доход (убыток) за год</b>	<b>(53,445)</b>	<b>(58,413)</b>	<b>5,704</b>	<b>(391)</b>	<b>55,820</b>	<b>(50,725)</b>

### (б) Активы и обязательства

млн тенге	Инвестиционная деятельность	Финансовая деятельность	Добыча углеводородов	Прочее	Внутригрупповые операции	Всего
<b>2024</b>						
Активы	69,978	–	79,671	17	66,276	215,942
Обязательства	(116,825)	–	(37,649)	(10)	(12,003)	(166,487)
<b>2023</b>						
Активы	69,978	93,151	70,918	18	(16,036)	218,029
Обязательства	(98,940)	(71,017)	(35,243)	(10)	7,953	(197,257)

## 28. Обзор существенных аспектов учетной политики

### (а) Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Группы и всех организаций, находящихся под ее контролем, включая структурированные предприятия. Контроль признается, если Группа:

- обладает полномочиями в отношении другой организации.
- подвержена переменным доходам от участия в этой организации.
- может использовать свои полномочия для влияния на размер этих доходов.

Оценка наличия контроля проводится на основе анализа всех существенных фактов и обстоятельств, включая долю голосующих прав, наличие потенциальных прав голоса, договорные соглашения и распределение голосов других участников. Контроль может существовать даже при отсутствии большинства голосов, если у Группы достаточно прав для единоличного принятия решений по значимым вопросам деятельности организации.

Консолидация начинается с момента получения контроля и прекращается при его утрате. Доходы и расходы дочерних организаций, приобретенных или выбытие которых произошло в течение отчетного периода, включаются в отчет о доходах и расходах с даты получения или утраты контроля соответственно. При необходимости финансовая отчетность дочерних организаций корректируется для согласования применяемых ими учетных принципов с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые операции, остатки, доходы и расходы по операциям между компаниями Группы полностью исключаются при консолидации.

## **28. Обзор существенных аспектов учетной политики, продолжение**

### **(б) Объединение бизнеса**

Сделки по объединению бизнесов отражаются по методу приобретения. Вознаграждение, передаваемое при объединении, включает справедливую стоимость переданных активов, принятых обязательств, выпущенных долевых инструментов, а также условных выплат, подлежащих выплате в будущем. Все прямые затраты на сделку, как правило, признаются в составе расходов в момент их возникновения.

Идентифицируемые активы и обязательства приобретаемой компании признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением активов и обязательств, для которых установлены иные требования МСФО. Гудвил признается как превышение совокупного вознаграждения, справедливой стоимости ранее принадлежавшей доли и неконтролирующей доли над чистыми активами приобретенной компании. Если после повторной оценки сумма вознаграждения и долей меньше чистых активов, разница признается в доходах и расходах как доход от выгодного приобретения.

Объединения под общим контролем, не подпадающие под определение объединения бизнесов по МСФО 3, учитываются по методу учета по балансовой стоимости с признанием разницы между стоимостью приобретения и долей в капитале приобретаемой организации в составе собственного капитала.

### **(в) Инвестиции в ассоциированные организации**

Ассоциированные организации – это компании, в которых Группа имеет значительное влияние, как правило, при доле владения от 20% до 50%, но не обладает контролем. Такие инвестиции учитываются по методу долевого участия.

Инвестиции первоначально признаются по себестоимости, включая гудвил, возникающий при приобретении. Впоследствии балансовая стоимость увеличивается или уменьшается на долю Группы в доходах и расходах ассоциированной организации, а также на долю в прочем совокупном доходе. Если доля убытков превышает балансовую стоимость инвестиции, дальнейшие убытки не признаются, за исключением случаев, когда Группа приняла на себя обязательства или произвела платежи от имени ассоциированной организации.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ассоциированными организациями исключаются в размере доли участия. Нереализованные убытки также исключаются, за исключением случаев, когда они указывают на обесценение актива.

### **(г) Оценка справедливой стоимости**

Справедливая стоимость определяется как цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках сделки между осведомленными, независимыми сторонами на дату оценки.

Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- на основном рынке для данного актива или обязательства. или
- при отсутствии основного рынка – на наиболее благоприятном рынке, к которому у Группы есть доступ.

Справедливая стоимость рассчитывается с использованием предположений, которые применялись бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства. Для нефинансовых активов также учитывается наилучшее и наиболее эффективное использование актива.

Группа применяет такие методики оценки, которые соответствуют условиям, доступности информации и требованиям стандартов, максимально используя наблюдаемые рыночные данные. В случае их отсутствия используются ненаблюдаемые данные, основанные на профессиональных суждениях.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается, классифицируются по уровням иерархии исходных данных следующим образом:

- Уровень 1 – рыночные котировки на активных рынках по идентичным инструментам.
- Уровень 2 – входные данные, наблюдаемые на рынке, не включенные в уровень 1.
- Уровень 3 – ненаблюдаемые входные данные.

Группа пересматривает классификацию по уровням на конец каждого отчетного периода при наличии изменений в структуре используемых исходных данных.

### **(д) Чистый процентный доход**

Процентные доходы и расходы по всем финансовым инструментам, за исключением тех, которые оцениваются по справедливой стоимости через доходы и расходы, отражаются в составе чистого процентного дохода с использованием метода эффективной процентной ставки (ЭПС).

## **28. Обзор существенных аспектов учетной политики, продолжение**

ЭПС представляет собой ставку дисконтирования будущих денежных потоков по финансовому инструменту до его первоначальной балансовой стоимости. В расчет включаются премии, скидки, комиссии и прочие суммы, неотъемлемо связанные с заключением сделки.

Для некредитно-обесцененных активов процентные доходы рассчитываются на основе валовой балансовой стоимости. Для обесцененных активов – на основе амортизированной стоимости (за вычетом ожидаемых кредитных убытков). По финансовым активам категории ОССЧПУ процентные доходы и расходы отражаются в составе изменения справедливой стоимости.

### **(е) Финансовые активы**

Прекращение признания финансового актива происходит в случае истечения прав на получение денежных средств, передачи таких прав третьему лицу или передачи контроля над активом. При частичной передаче признается продолжающееся участие, оцениваемое как наименьшая из первоначальной балансовой стоимости и возможной компенсации.

При наличии опциона «пут» на переданный актив участие ограничивается наименьшим из двух значений: справедливой стоимости актива и цены исполнения опциона, если опцион оценивается по справедливой стоимости.

### **(ж) Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства прекращают признаваться в отчетности в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия.

Если обязательство заменяется новым обязательством перед тем же кредитором, но на существенно отличающихся условиях, или если существующее обязательство подвергается существенным изменениям условий, такая операция рассматривается как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового. Разница между балансовыми стоимостями старого и нового обязательства отражается в отчете о доходах и расходах.

### **(и) Финансовые гарантии**

Группа предоставляет финансовые гарантии в рамках своей операционной деятельности. Финансовые гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости в составе прочих обязательств, отражающих размер полученного вознаграждения. После первоначального признания обязательство по гарантии отражается по наибольшей из двух величин: амортизированной суммы полученного вознаграждения или наилучшей оценке суммы, необходимой для выполнения обязательств по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договором финансовой гарантии, признается в составе расходов периода. Полученное вознаграждение признается в составе доходов равномерно на протяжении срока действия гарантии.

### **(й) Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные деньги, средства на счетах в банках (за исключением обязательных резервов), а также депозиты и иные высоколиквидные краткосрочные вложения с первоначальным сроком погашения не более 90 дней, которые не обременены условиями ограничения использования.

### **(к) Обязательные резервы**

Обязательные резервы представляют собой необходимые резервные вклады и денежные средства, которые не могут быть использованы Группой на финансирование ежедневной банковской деятельности и, следовательно, не включаются в статью денежных средств и их эквивалентов в консолидированном отчете о движении денежных средств.

### **(л) Соглашения «репо» и «обратного репо», а также операции займа ценных бумаг**

Операции по продаже и последующему выкупу ценных бумаг («репо») классифицируются как обеспеченные займы. Ценные бумаги, реализованные по соглашению «репо», не исключаются из отчетности и отражаются как переданные в залог, если у контрагента есть право продажи или повторного залога. Соответствующее обязательство признается как заем от финансового учреждения или клиента.

Соглашения «обратного репо» (покупка с обязательством обратной продажи) учитываются как предоставленные займы и классифицируются в зависимости от характера контрагента. Разница между покупной и продажной ценой признается в составе процентного дохода с применением метода эффективной ставки.

## **28. Обзор существенных аспектов учетной политики, продолжение**

Ценные бумаги, переданные по договорам займа, продолжают отражаться в отчетности до момента их выбытия. Привлеченные по договору займа ценные бумаги признаются только в случае их реализации третьим лицам. При этом возникает обязательство по их возврату, которое учитывается по справедливой стоимости.

### **(м) Налогообложение**

Текущие расходы по подоходному налогу рассчитываются в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан и других стран, где зарегистрированы дочерние организации Группы.

Активы и обязательства по отложенному подоходному налогу признаются по методу обязательств, в отношении всех временных разниц между налоговой базой и балансовой стоимостью активов и обязательств, за исключением случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании гудвила или при признании актива или обязательства по сделке, не являющейся объединением бизнесов и не влияющей на налогооблагаемую и бухгалтерский доход на дату сделки.

Активы по отложенному налогу признаются только в том случае, если существует вероятность получения налогооблагаемого дохода в будущем, против которой могут быть использованы временные разницы. Оценка отложенных налогов осуществляется по налоговым ставкам, которые будут применяться в момент реализации соответствующих активов или урегулирования обязательств.

Отложенные налоги также признаются по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, за исключением случаев, когда Группа может контролировать момент обращения разницы, и маловероятно, что она будет восстановлена в обозримом будущем.

Операционные налоги, кроме подоходного, отражаются в составе прочих расходов в отчете о доходах и расходах.

### **(н) Предоплата за долевые инструменты**

Предоплата за долевые инструменты признается на дату заключения сделки, если условия договора требуют поставки в пределах срока, принятого на соответствующем рынке. Первоначальное признание осуществляется по справедливой стоимости. Впоследствии актив учитывается по амортизированной стоимости с учетом ожидаемых кредитных убытков.

### **(о) Основные средства**

Основные средства, за исключением зданий и земли, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Стоимость включает затраты на замену компонентов при выполнении критериев признания, но не включает текущие расходы на обслуживание.

Здания после первоначального признания переоцениваются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения. Переоценка проводится регулярно. Амортизация на дату переоценки корректируется пропорционально изменению балансовой стоимости.

Положительная переоценка отражается в капитале, за исключением сумм, реверсирующих ранее признанные убытки. Отрицательная – в отчете о доходах и расходах, за исключением сумм, перекрываемых ранее признанной положительной переоценкой.

Земля отражается по переоцененной стоимости без амортизации. При выбытии переоценка переносится в нераспределенный доход.

Балансовая стоимость основных средств анализируется при наличии признаков возможного обесценения. Если существуют события или изменения обстоятельств, указывающие на то, что балансовая стоимость, вероятно, не будет возмещена, и эта стоимость превышает расчетную возмещаемую сумму, активы списываются до уровня возмещаемой стоимости.

Амортизация начинается с момента, когда актив становится доступным для использования, и начисляется линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования.

Средние сроки полезной службы основных средств:

- здания и сооружения 55 лет.
- мебель и оборудование 4 года.
- прочее 2 года.

Амортизация активов незавершенного строительства начинается после их готовности к использованию и перевода в состав основных средств.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного года и корректируются при необходимости.

## **28. Обзор существенных аспектов учетной политики, продолжение**

Затраты на текущий и капитальный ремонт отражаются в составе операционных расходов, за исключением затрат, подлежащих капитализации. Основные средства списываются при выбытии или когда от их использования не ожидается экономической выгоды. Доход или убыток признается в составе доходов и расходов за период.

### **(п) Недвижимость и изъятое залоговое имущество**

#### **Инвестиционная недвижимость**

Инвестиционная недвижимость представляет собой объекты, используемые для получения арендной платы, приращения капитала или в том и другом случае (в том числе такие объекты, находящиеся на стадии строительства). Объекты недвижимости первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. Впоследствии они отражаются по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости недвижимости включаются в доходы и расходы за период, в котором возникают.

В случае, когда Группа считает, что справедливая стоимость объекта недвижимости, находящегося в процессе строительства, не может быть надежно оценена, но ожидает, что надежная оценка станет возможной по завершении строительства, такой объект оценивается по себестоимости до тех пор, пока его справедливая стоимость не станет надежно оцениваемой или пока строительство не будет завершено (в зависимости от того, что наступит раньше).

Объект недвижимости списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или убыток от выбытия объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в доходы и расходы за период списания.

#### **Недвижимое имущество**

Недвижимое имущество первоначально учитывается по справедливой стоимости, включая затраты на приобретение. После первоначального признания недвижимое имущество оценивается по наименьшей из двух стоимостей: по себестоимости или чистой цене продажи в соответствии с МСФО 2 «Запасы». Оценка чистой цены продажи основывается на наиболее надежных из имеющихся доказательствах, в момент проведения оценки, суммы, по которой ожидается реализация недвижимого имущества. Эти оценки учитывают колебания цены или себестоимости, непосредственно относящиеся к событиям, произошедшим после окончания периода, в той мере, в какой такие события подтверждают условия, существовавшие на конец данного периода.

### **(р) Активы, предназначенные для продажи**

Группа классифицирует внеоборотные активы или группы выбытия как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость предполагается возместить преимущественно путем продажи, а не в ходе использования. Такие активы должны быть доступны для немедленной продажи в текущем состоянии на типичных для подобных активов условиях, при этом их продажа должна быть высоковероятной.

Высокая вероятность продажи предполагает наличие твердого намерения руководства реализовать актив (или группу выбытия), активное продвижение на рынок по цене, обоснованной с учетом справедливой стоимости, и ожидание завершения сделки в течение одного года с момента классификации.

Такие активы оцениваются по наименьшему из двух значений: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При наличии признаков обесценения признается убыток от обесценения как при первоначальной, так и при последующей переоценке.

### **(с) Заемные средства**

Финансовые инструменты, по которым у Группы возникает обязательство поставить денежные средства или иные финансовые активы (либо исполнить обязательство иным способом, кроме обмена фиксированной суммы на фиксированное число долевых инструментов), классифицируются как обязательства. К ним относятся средства, полученные от Правительства, национальных банков, кредитных учреждений, клиентов, а также выпущенные долговые ценные бумаги.

Такие обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно связанных с выпуском затрат. Впоследствии они учитываются по амортизированной стоимости с признанием процентов с использованием метода эффективной ставки. В случае приобретения собственных обязательств они списываются с баланса, а разница между балансовой стоимостью и фактически уплаченным возмещением отражается в отчете о доходах и расходах.

## **28. Обзор существенных аспектов учетной политики, продолжение**

### **(т) Резервы**

Резервы признаются, если в результате прошлых событий у Группы возникли юридические или добровольно принятые обязательства, урегулирование которых, с высокой вероятностью, потребует оттока ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величина которых может быть надежно оценена.

### **(у) Капитал**

#### **Выпущенные акции**

Простые акции, по которым дивиденды выплачиваются по усмотрению Группы, классифицируются как капитал. Затраты, понесенные на оплату услуг третьих лиц, напрямую связанные с выпуском новых акций (за исключением случаев объединения бизнеса), уменьшают капитал на сумму, полученную в результате эмиссии.

#### **Собственные выкупленные акции**

Приобретение собственных акций Группой или ее дочерними организациями отражается как уменьшение капитала. Стоимость приобретения, включая связанные с этим расходы, за вычетом подоходного налога, вычитается из капитала до момента аннулирования или повторного размещения акций. При продаже или повторном выпуске такие суммы отражаются в капитале. Учет ведется по средневзвешенной стоимости.

#### **Дивиденды**

Обязательства по выплате дивидендов признаются и отражаются как вычет из капитала только в случае их объявления до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также если были рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

### **(ф) Государственные субсидии**

Государственные субсидии признаются в учете только тогда, когда существует обоснованная уверенность в том, что Компания выполнит условия предоставления субсидии и субсидия будет получена.

Субсидии, связанные с активами, отражаются как отложенный доход, который признается в составе доходов на систематической основе в течение срока полезного использования актива.

Субсидии, связанные с доходами, признаются в составе доходов тех же периодов, в которых признаются соответствующие расходы, которые они должны компенсировать.

### **(х) Условные обязательства и условные активы**

Условные обязательства не признаются в отчетности, но подлежат раскрытию, за исключением случаев, когда вероятность оттока ресурсов с экономическими выгодами является низкой.

Условные активы не признаются в отчетности, но раскрываются, если поступление экономических выгод является вероятным.

### **(ц) Деятельность по управлению активами**

Активы, переданные Группе в доверительное управление, не признаются как активы Группы и не включаются в консолидированную финансовую отчетность.

### **(ч) Признание доходов и расходов**

Доход признается, когда существует высокая вероятность поступления экономических выгод и сумма дохода может быть надежно измерена. Дополнительно должны быть выполнены критерии признания, предусмотренные соответствующим стандартом

### **(ш) Комиссионные доходы**

Группа получает комиссионные доходы от оказания различных услуг клиентам. Они классифицируются следующим образом:

#### **Доходы за оказание услуг в течение определенного периода времени**

Такие доходы признаются на систематической основе в течение срока оказания услуг. Это включает вознаграждение за управление активами, услуги по ответственному хранению, управленческие и консультационные услуги. Комиссии, связанные с кредитными обязательствами, если высока вероятность их использования, а также прочие комиссии при выдаче займов, капитализируются и амортизируются как корректировка к эффективной процентной ставке.

## 28. Обзор существенных аспектов учетной политики, продолжение

### Доходы от операций

Комиссии, полученные за участие в отдельных сделках от имени клиентов (например, покупка или продажа акций, ценных бумаг, компаний и т. д.), признаются после завершения соответствующей операции. Комиссионные, зависящие от достижения определенных показателей доходности, признаются при выполнении этих условий.

### (щ) Операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, который является как функциональной валютой, так и валютой представления отчетности Группы.

Операции в иностранной валюте первоначально отражаются по курсу тенге на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по рыночным курсам, установленным на KASE и опубликованным Национальным Банком Республики Казахстан на отчетную дату. Возникающие при этом курсовые разницы признаются в составе доходов и расходов по операциям с иностранной валютой в консолидированном отчете о доходах и расходах.

Немонетарные статьи, оцененные по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату совершения операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу на дату определения этой справедливой стоимости.

Разницы между договорным курсом обмена по отдельным сделкам и рыночным курсом на дату сделки отражаются в составе доходов и расходов по операциям с иностранной валютой.

Следующие курсы валют использовались при подготовке финансовой отчетности:

	2024		2023	
	Конец года	Средний	Конец года	Средний
Доллар США	523.54	469.44	454.56	456.31
Евро	546.47	507.86	502.24	493.33

## 29. События после отчетной даты

После отчетной даты имели место следующие события:

- В январе 2025 года Компания погасила задолженность на сумму 9,613 млн тенге за приобретение обыкновенных акций ТОО Tethys Petroleum Limited в пользу Nautilus Investment.
- В январе 2025 года Компания выдала заем Собственнику в размере 2,700 млн тенге в соответствии с договором о временной финансовой помощи от 24 января 2025 года.
- В январе 2025 года Компания погасила кредиторскую задолженность на сумму 3,301 млн тенге в рамках приобретения акций Tethys Petroleum у Gemini IT Consultants.

Других существенных событий после отчетного периода не было.