

Акционерное Общество
«NGDEM Finance»

Отдельная годовая финансовая отчётность
и отчёт независимого аудитора

за 2024 год

СОДЕРЖАНИЕ

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.....	3
Отдельный отчет о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.....	8
Отдельный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года.....	9
Отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (косвенный метод) в тыс. тенге.....	10
Отдельный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.....	11
Пояснительная записка к отдельной финансовой отчетности.....	12

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Руководство Общества отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние на 31 декабря 2024 года, финансовые результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале Общества за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к отдельной финансовой отчетности; и
- подготовку отдельной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Обществе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Общества и обеспечить соответствие отдельной финансовой отчетности требованиям МСФО и законодательству Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетентности для обеспечения сохранности активов Общества;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

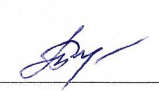
Настоящая отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена руководством Общества 28 мая 2025 г.

От имени Общества ее подписали:



Председатель правления
Жакпиев А.Х.





Главный бухгалтер
Тупкенова А.Е.

Утверждаю _____

Сулейменова Алма Аудатовна



Директор ТОО «Аудиторская компания «Соломон»»,

аудитор РК, квалификационное свидетельство

аудитора № 000543 от 8 июля 2003 года.

Аудиторское заключение независимого аудитора

**Акционерам и Совету директоров
Акционерного общества «NGDEM Finance»**

Мнение аудитора по отдельной финансовой отчетности

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности Акционерного общества «NGDEM Finance» (далее – «Общество»), которая включает в себя отдельный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отдельный отчет о совокупном доходе, отдельный отчет об изменениях в капитале и отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также пояснительные примечания к данной отдельной финансовой отчетности и краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, отдельная финансовая отчетность АО «NGDEM Finance» справедливо представляет финансовое положение Общества во всех существенных аспектах по состоянию на 31 декабря 2024 года, финансовые результаты, движение денежных средств и капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Ключевые вопросы аудита

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?	Аудиторские процедуры, которые мы выполнили
Правильность учета финансовых активов Суммы финансовых активов в отчете о финансовой позиции являются существенными.	<u>В отношении финансовых активов в виде ценных бумаг:</u> мы получили необходимые и достаточные подтверждения по наличию ценных бумаг у Общества, по правильности их классификации для целей учета и обсудили их с руководством, получили подтверждения от третьих лиц. Мы провели оценку исходных данных, анализ рыночных данных, имеющих отношение к конкретным активам и анализ критериев оценки использованных Обществом. <u>В отношении денежных средств:</u> мы запросили и получили подтверждения по наличию денежных средств от финансовых организаций, о правах на имеющиеся денежные средства, проверили точность валютных курсов для отражения в функциональной валюте, запросили и получили сведения о наличии каких-либо ограничений по ним.
Обесценение финансовых активов Вопросы обесценения финансовых активов являются областью суждения руководства и при оценке используется профессиональное суждение, суммы обесценения являются существенными.	<u>В отношении финансовых активов в виде ценных бумаг:</u> наши аудиторские процедуры включали анализ методологии оценки справедливой стоимости ценных бумаг по портфелю, в частности методологии расчета вероятности дефолта, а также уровня потерь в случае дефолта. Мы рассмотрели суждения, использованные руководством Общества при определении вероятности дефолта и учета ограничений по ценным бумагам, имеющихся в портфеле. Мы провели оценку исходных данных и анализ допущений, использованных Обществом. <u>В отношении денежных средств:</u> мы проанализировали распределение денежных средств по банкам хранения, изучили данные по текущим и историческим рейтингам всех использованных финансовых институтов и учетную политику, применяемую в Обществе в отношении начисления ОКУ. Мы рассмотрели информацию, раскрытую в финансовой отчетности в отношении оценки резерва под ОКУ по финансовым активам с учетом требований МСФО.

Прочая информация

Аудит отдельной финансовой отчетности Общества за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, был проведен нами и мы выразили положительное мнение в отношении указанной финансовой отчетности 28 мая 2025 года.

Данную отдельную финансовую отчетность следует рассматривать вместе с консолидированной финансовой отчетностью за 2024 год, аудированный отчет по которой мы предоставляем одновременно с данной отдельной финансовой отчетностью.



Ответственность руководства за отдельную финансовую отчетность

Руководство Общества несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной отдельной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которое Руководство считает необходимой для подготовки отдельной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных недобросовестными действиями или ошибками; выбор и применение надлежащей учетной политики; и обоснованность расчетных оценок.

При подготовке отдельной финансовой отчетности, Руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие сведений, относящихся к непрерывной деятельности и за надзор за процессом подготовки отдельной финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что отдельная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными Стандартами Аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой отдельной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ❖ выявляем и оцениваем риски существенных искажений отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся надлежащими и достаточными, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации и действия в обход системы внутреннего контроля; получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- ❖ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации; делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в отдельной



финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение.

Наша выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность; проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Мищенко Елена Сергеевна

Аудитор

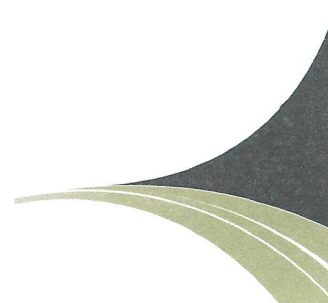
Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ -0000517 от 12 января 2018 года



ТОО «Аудиторская Общество «СОЛОМОН»

005000 г. Алматы пр. Достык, 202 оф. 309 Государственная лицензия №18000764 от 17.01.2018 года на занятие аудиторской деятельностью (первоначально выдана 21.04.2004 года)

«28 » мая 2025 года



Отдельный отчет о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

	Прим	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки	4	828 376	760 877
Процентный расход	4	(487 797)	(386 083)
Чистый процентный доход		340 579	374 794
Комиссионное вознаграждение	5	218 531	1 154 711
Комиссионные расходы	5	(203 505)	(188 786)
Чистый комиссионный доход		15 026	965 925
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами оцениваемых по справедливой стоимости	6	4 502 186	2 738 059
(Расходы) или доходы от создания резервов		(66 870)	(84 211)
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты (нетто)		1 323 505	(638 736)
Доход по дивидендам		107 207	9 731
Прочие доходы	7	52 109	43 271
Прочие расходы	7	(111 839)	(522 895)
Чистые непроцентные доходы		5 806 299	1 545 220
Операционные расходы	8	(2 195 146)	(1 562 699)
Прибыль / убыток до налогообложения		3 966 757	1 323 240
Корпоративный подоходный налог	9	(233 207)	(200 200)
Прибыль / убыток за период		3 733 550	1 123 040
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(46 873)	(30 731)
Доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(46 873)	(30 731)
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(204 813)	50 580
Прочий совокупный доход после налога на прибыль		(251 686)	19 850
Итого совокупный доход за период		3 481 864	1 142 889
Прибыль на акцию (тенге)		196,53	59,11

Председатель правления

Жакишев Д.Х.



Главный бухгалтер

Тупкенова А.Е.

* Отчет о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 12-46.

Отдельный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года

(На конец дня 31 декабря 2024 года)

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10	971 799	1 188 023
Дебиторская задолженность	11	127 085	117 729
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	245 343	255 048
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	12	7 869 812	1 874 140
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	13	690 590	211 680
Основные средства	14	115 505	91 611
Активы в форме права пользования	15	28 627	35 936
Нематериальные активы	16	150 535	-
Прочие активы		97 602	42 841
Отложенный налоговый актив	9	19 956	17 817
Итого активов		10 316 854	3 834 825
Обязательства и собственный капитал			
Обязательства			
Обязательство по сделкам "РЕПО"	18	2 397 364	-
Кредиторская задолженность	19	83 384	52 760
Обязательства по подоходному налогу		84 004	218 202
Прочие обязательства	20	885 794	179 419
Итого обязательств		3 450 546	450 381
Собственный капитал			
Акционерный капитал	21	2 000 000	2 000 000
Изъятый капитал		(1 930 227)	(1 930 227)
Резерв изменения справедливой стоимости		(388 123)	(136 437)
Нераспределенная прибыль		7 184 658	3 451 108
Итого собственного капитала		6 866 308	3 384 444
Итого обязательств и собственного капитала		10 316 854	3 834 825

Председатель правления

Жакишев Д.Х.



Главный бухгалтер

Тупкенова А.Е.

Отчет о финансовом положении следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 12-46

Отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (косвенный метод) в тыс. тенге

Наименование статей	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения	3 966 757	1 323 240
Корректировки :	(11 722)	465 322
в том числе:		
амортизационные отчисления и износ	15 906	10 467
Дивиденды	(107 207)	(9 731)
Резервы	66 870	84 211
Процентный доход	(828 116)	(743 403)
Процентный расход	487 797	322 255
Чистая прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости	3 311 539	(3 675 385)
(Расходы) или доходы от восстановления резерва под ожидаемые кредитные убытки	(2 855 227)	4 701 994
прочие корректировки на неденежные статьи	(103 285)	(225 086)
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах	3 955 035	1 788 562
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:	(6 050 083)	77 048
(Увеличение) уменьшение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(5 985 967)	(109 774)
(Увеличение) уменьшение комиссионных вознаграждений к получению	(9 356)	180 458
(Увеличение) уменьшение прочих активов	(54 760)	6 364
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:	564 018	(879 044)
Увеличение (уменьшение) финансовых обязательств		(1 071 919)
Увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности	30 624	33 550
Увеличение (уменьшение) налоговых обязательств	(134 198)	217 340
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств	667 592	(58 015)
Увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности	(1 531 030)	986 566
Оплата подоходного налога	(395 268)	(36 852)
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения	(1 926 298)	949 714
Покупка основных средств и нематериальных активов	(190 924)	(86 727)
Инвестиции в дочернюю компанию	(478 910)	
Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности	(669 834)	(86 727)
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью		
Операции РЕПО	2 397 364	964
Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности	2 397 364	964
Влияние изменение обменных курсов	60 717	(483 568)
Резерв	(78 173)	(87 267)
Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный период	(216 224)	293 116
Остаток денег на начало периода	1 188 023	894 907
Остаток денег на конец периода	971 799	1 188 023

Председатель правления
Жакишев Д.Х.



Главный бухгалтер
Тупкенова А.Е.

*Отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 12-46

Отдельный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

	Акционерный капитал	Резерв изменения справедливой стоимости	Нераспределенная прибыль (убыток)	Всего
Сальдо на 01 января 2024 г.	69 773	(136 437)	3 451 108	3 384 444
Прибыль за период		(251 686)	3 733 550	3 481 864
Сальдо на 31 декабря 2024 г.	69 773	(388 123)	7 184 658	6 866 308
Сальдо на 01 января 2023 г.	69 773	(156 286)	2 328 068	2 241 555
Совокупный доход за период		19 849	1 123 040	1 142 889
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	69 773	(136 437)	3 451 108	3 384 444

Председатель управления

Жакишев Д.Х.



Главный бухгалтер

Тупкенова А.Е.

*Отчет о собственном капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 12-46

Пояснительная записка к отдельной финансовой отчетности

1. Информация об Обществе

Акционерное общество «NGDEM Finance» (далее — «Компания», «Общество») было основано в декабре 1997 года в Республике Казахстан в соответствии с действующим законодательством. Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее — «НБРК») и осуществляется на основании лицензии № 3.2.199/144 от 31 мая 2017 года, предоставляющей право на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг.

Согласно условиям лицензии, Компания имеет право осуществлять следующие виды деятельности:

- брокерскую и дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;
- деятельность по управлению инвестиционным портфелем, включая поддеятельность без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

Также Общество получило лицензию на проведение банковских операций. Лицензия № 3.4.1 от 14.05.2024 года выдана Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

Основная деятельность Компании включает оказание брокерских услуг, номинальное держание и управление инвестиционными портфелями в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Общество вправе осуществлять инвестиции как от имени клиентов, так и от своего собственного имени.

Юридический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Кабдолова, 16, корпус 1.

По состоянию на 31 декабря 2024 года основным акционером Общества, владеющим 72,96070533% голосующих акций, является Нурлан Какенович Амиржанов, резидент Республики Казахстан. В числе акционеров также значится ТОО «АРПАУЭР-КРОФТ», владеющее 7,2% акций, конечным бенефициаром которого также является Нурлан Какенович Амиржанов. Прочие акционеры — физические лица, резиденты Республики Казахстан, каждый из которых владеет менее чем 10% акций.

Компания имеет две дочерние организации, в которых ей принадлежит 100% долей участия:

1. Частная компания NGDEM Global Limited, зарегистрированная 4 марта 2021 года Комитетом Международного финансового центра «Астана» (БИН 210340900030). Единственным участником компании является АО «NGDEM Finance». Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Астана, проспект Мангилик Ел, дом 55/22, офис 126, район Есиль, Z05T3F5. Компания обладает лицензией на осуществление регулируемой деятельности, выданной Управлением финансовых услуг Астаны (AFSA) — регулятором МФЦА, 21 апреля 2021 года. Номер лицензии: AFSA-A-LA-2021-0011. Уставный капитал составляет 500 тыс. долларов США, что эквивалентно 211 680 тыс. тенге.
2. Частная компания Esentai Asset Management была создана в соответствии с законодательством Республики Казахстан 25 июля 2024 года (БИН 240740900962). Регистрирующим органом Компании является Комитет Международного финансового центра «Астана» по регулированию финансовых услуг. Деятельность Компании регулируется Управлением по финансовым услугам Астаны, независимым

регулятором финансовых услуг и связанной с ними деятельности. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, Z05T0C4, город Астана, район Есиль, улица Турара Рыскулова дом 1 кв. 143. Компания имеет лицензию на осуществление регулируемой деятельности: занимается инвестициями в качестве принципала, управляет схемой коллективного инвестирования и предоставляет администрации фонда разрешение на осуществление регулируемой деятельности со структурированными продуктами, опционами, фьючерсами и контрактами на разницу для профессиональных клиентов. Лицензия AFSA-A-LA-2024-0024 выдана Управлением финансовых услуг Астаны, регулирующим органом МФЦА, 23 августа 2024 года. Уставный капитал составляет 1 000 тыс. долларов США, что эквивалентно 478 910 тыс. тенге.

На 31 декабря 2024 года численность сотрудников Общества составляет 36 человек.

Данная отдельная финансовая отчетность была одобрена к выпуску руководством Компании 28 мая 2025 года.

Экономические условия в Казахстане и риски, присущие Казахстану

Деятельность Общества осуществляется как в Казахстане, так и в странах ближнего и дальнего зарубежья. Соответственно, на бизнес Общества оказывает влияние как экономика и финансовые рынки Казахстана, так и мировые особенности и изменения финансового рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подтверждены частным изменением, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Неустойчивость цены нефти на мировых рынках также увеличивает уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

В феврале 2023 года в связи с военным конфликтом между Российской Федерацией и Украиной ряд стран ввел санкции в отношении Российской Федерации. Влияние конфликта сказывается не только на экономической активности двух стран, но и на глобальной экономике. В результате введения санкций во многих странах мира возросли цены на сырьевые и продовольственные товары, нарушены установленные связи между поставками ресурсов, наблюдается инфляционное воздействие на цены, аналитики также прогнозируют экономические последствия для мировой промышленности.

Правительству удалось существенно смягчить влияние внешних шоков и создать условия для дальнейшего роста экономики. Существует неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

Непредвиденные факторы внешнего давления и колебания курса тенге могут привести к росту инфляции. Более того, принимая во внимание экономические связи Казахстана с Россией, риск вторичных санкций по-прежнему вызывает беспокойство, которое может снижать уверенность в рынке.

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

2. Основа подготовки отдельной финансовой отчетности

Подготовка отдельной финансовой отчетности Общества требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на

представляемые в отчетности суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего года:

Заявление о соответствии

Данная отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), и интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям МСФО (КИМСФО).

Принцип непрерывности деятельности и использования метода начисления

Руководство подготовило данную отдельную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Компании, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие экономической ситуации на будущие операции Общества.

Данная отдельная финансовая отчетность Компании, составленная по принципу начисления, информирует пользователей не только о прошлых операциях, связанных с выплатой и получением денежных средств, но также и об обязательствах заплатить деньги в будущем, и о ресурсах, представляющих денежные средства, которые будут получены в будущем.

Функциональная валюта

Компания ведет учет в казахстанских тенге в соответствии с действующим законодательством Казахстана. Настоящая отдельная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, если иное не указано при раскрытии.

Курсы обмена валют

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже.

При подготовке данной отдельной финансовой отчетности использовались следующие обменные курсы иностранных валют по отношению к тенге:

	На 31.12.2024 г.	Средневз. за 2024 г.	На 31.12.2023 г.	Средневз. за 2023 г.
Доллары	525,11	469,44	454,56	456,31
Евро	546,74	507,86	502,24	493,33
Швейцарский франк	580,68	533,96	541,08	508,16
Фунты стерлингов	658,91	600,27	577,47	567,30
Российские рубли	4,88	5,08	5,06	5,4

Сроки полезной службы основных средств

Общество оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств на конец каждого отчетного года, а изменения учитываются, как изменение расчетных оценок в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках»

Ставки дисконтирования и справедливая стоимость финансовых инструментов

Когда справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется с использованием методов дисконтирования будущих денежных потоков, Общество использует процентные ставки для дисконтирования будущих денежных потоков для данных целей. Данные процентные ставки являются оценкой рыночных ставок, отражающих риски и характеристики дисконтированных финансовых активов и обязательств.

Налогообложение

В Республике Казахстан зачастую в отношении как текущих, так и будущих сумм, и сроков налоговых обязательств существуют неопределенности из-за неоднозначного толкования отдельных налоговых норм. С учетом разнообразия и долгосрочного характера договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки в уже отраженных в отчетности суммах расходов и доходов по корпоративному подоходному налогу.

Руководство считает, что все налоговые обязательства отражены с максимальным учетом всех возможных отклонений из-за различных интерпретаций, имеющих место в налоговых правилах на отчетную дату.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными с 1 января 2024 г., но не оказали существенного влияния на Компанию:

- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных — Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 г. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.
- Долгосрочные обязательства с ковенантами. Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января

2024 г. или после этой даты). Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

- Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой. Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты). Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.
- Соглашения о финансировании поставок. Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты). Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Новые МСФО, поправки к МСФО и интерпретации, не вступившие в силу для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2025 г. или после этой даты:

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

- Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).
- Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов — Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО — Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 — «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

3. Обзор существенных аспектов учетной политики.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или

выплачена за передачу обязательства в рамках обычной операции между независимыми участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- на основном рынке для данного актива и обязательства;
- либо в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее выгодном рынке для данного актива или обязательства.

У Общества должен быть доступ к основному и наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка для определения цены актива или обязательства исходя из лучших интересов. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участников рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в отдельной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по аналогичным активам и обязательствам;
- уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные наиболее низкого уровня являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные наиболее низкого уровня не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в отдельной финансовой отчетности на периодической основе, Общество определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы и финансовые обязательства

Финансовые активы

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, классифицируются соответственно, как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и финансовые активы оцениваемые по амортизируемой стоимости.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Общество сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Общество определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесенного убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены).

Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

По финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости, прибыли и убытки признаются в составе прибыли и убытка:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;
- комиссионные доходы;
- дебиторская задолженность;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли и убытки от измерения валютных курсов.

Займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях или убытках.

Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в

отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включаются в состав кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО».

Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного РЕПО»), включаются в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий

совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за

исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;
 - ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы кредитных убытков; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его

последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой

инвестиции в отдельности. По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению

классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовые инструменты: инвестиционные ценные бумаги

Статья «Инвестиционные ценные бумаги» отчета о финансовом положении включает:

долговые и долевые инвестиционные ценные бумаги, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или через прочий совокупный доход, классифицируемые по усмотрению Компании.

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами.

Обесценения не признаются по долевым инструментам.

Компания признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- такие финансовые инструменты, по которым имеется низкий кредитный риск на

дату отчета, а также такие финансовые инструменты, по которым кредитный риск является стабильным с момента первоначального признания.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий возможного дефолта по финансовому инструменту в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Уровень 1».

Финансовые инструменты, не являющиеся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Уровень 2». В случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным.

К «Уровню 3» относятся финансовые инструменты, которые являются кредитно-обесцененными уже при первоначальном признании.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Обществу в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Общество ожидает получить);
- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Кредитное обесценение финансового актива необходимо, если имеют место следующие обстоятельства:

- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений;
- затруднения для ликвидности ценной бумаги в результате санкционных ограничений;
- значительные финансовые затруднения эмитента/заемщика;

- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- возникновение вероятности банкротства эмитента и т.п.

Прекращение признания финансовых инструментов

Финансовые активы (или — где применимо — часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Общество передало практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Общество не передало, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Общество передало все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключило транзитное соглашение, оно оценивает, сохранило ли оно риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, в каком объеме. Если Общество не передало, но и не сохранило за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передало контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Общество продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Общество также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Обществом. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Общества.

Долговые ценные бумаги и иные финансовые активы подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда отсутствуют обоснованные ожидания возмещения финансового актива в полной сумме или в ее части. Как правило, это тот случай, когда Компания определяет, что у эмитента/заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки. Данная оценка выполняется для каждого финансового актива в отдельности.

Возмещение ранее списанных сумм отражается в статье «начисление кредитных убытков по денежным средствам и их эквивалентам и прочим финансовым активам» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В отношении списанных финансовых активов Компания может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

Финансовые обязательства

Компания классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением:

- финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;

- финансовые обязательства, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не удовлетворяет требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип продолжающего участия;
- договоров финансовых гарантий.

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

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Компании или кого-либо из контрагентов.

Основные средства

Общество использует модель оценки по себестоимости для отражения в отдельной финансовой отчетности. Основные средства показываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа, рассчитанного по методу равномерного списания стоимости в течение расчетных сроков полезной службы и любых убытков от обесценения. Тест на обесценение всех существующих основных средств производится не реже 1 раза в год.

Ниже приведена расписанная расписание расчетных сроков полезной службы основных средств:

Транспортные средства	до 10 лет
Компьютеры и орг.техника	5–10 лет
Прочие основные средства	5-10 лет

Износ начисляется на все виды основных средств, исключая земельные участки. Остаточный срок, срок полезного использования и методы амортизации пересматриваются и при необходимости корректируются в конце каждого отчетного периода.

Если какие-либо активы используются лишь для определенного договора или проекта, то срок полезной службы может быть определен больше или меньше сроков, установленных в учетной политике, для обычных случаев.

Если балансовая стоимость актива уменьшилась в результате уценки (обесценения), то такое уменьшение подлежит отражению в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Общество производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГАП), – это наибольшая из следующих величин:

справедливая стоимость актива (ПГАП) за вычетом затрат на продажу и ценность от использования актива (ПГАП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Расходы на выплаты работникам

У Общества нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, отличных от обязательной государственной пенсионной системы, действующей в РК и предусматривающей внесение работодателем до 10% от заработной платы работников в качестве отчислений на их специальные счета. Согласно законодательству, работники сами

несут ответственность за свое пенсионное обеспечение, и Общество не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам своим работникам после выхода их на пенсию. Общество также не имеет обязательств по выплатам пенсионерам каких-либо значительных компенсаций, которые требуют начислений.

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые на отчетную дату в РК.

Текущий налог на прибыль к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство Общества периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей отдельной финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние Общества, ассоциированные Общества, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние Общества, ассоциированные Общества, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в

обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

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

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

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

Налоговые льготы, приобретенные в рамках объединения бизнеса, но не удовлетворяющие критериям для отдельного признания на эту дату, признаются впоследствии, в случае появления новой информации об изменении фактов и обстоятельств. Корректировка отражается как уменьшение гудвилла (если ее величина не превышает размер гудвилла), если она была осуществлена до завершения первоначального учета приобретения бизнеса, в иных случаях она признается в составе прибыли или убытка

Налоги прочие

В РК действуют различные налоги, которыми облагается деятельность Общества. Эти налоги, в основной своей массе, включены в расходы периода, а также в расходы по себестоимости в отчетном периоде.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются тогда, когда у Общества есть текущие обязательства (юридические и фактические), как результат событий прошлых событий, и при этом существует достаточная вероятность оттока активов и возможность достоверного определения суммы данного обязательства.

Если эффект временной стоимости денег является существенным, оценочные обязательства определяются путем дисконтирования будущих денежных потоков по ставе до уплаты налогов, которая отражает текущий рынок временной стоимости денег, а также по возможности, риски, относящиеся к обязательству. Если имеется дисконтирование, то

увеличение обязательства с течением времени, признается как затраты по займам.

Условные обязательства

Потенциальные обязательства могут быть признаны в отдельной финансовой отчетности лишь тогда, когда они считаются вероятными, и может быть осуществлена надежная оценка таких обязательств. Условные обязательства не признаются в отдельной финансовой отчетности, но раскрываются в отдельной финансовой отчетности, если только возможность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, не является маловероятной. Условные активы не признаются в отдельной финансовой отчетности, но раскрываются в случаях, когда получение экономических выгод является вероятным.

Связанные стороны

Связанные стороны включают участников Общества, ключевой управленческий персонал. К связанным сторонам также относятся близкие родственники ключевого персонала и организации, аффилированные к Обществу.

Последующие события

События, произошедшие после окончания отчетного периода, которые предоставляют дополнительную и существенную информацию о положении Общества на дату составления отчета о финансовой позиции и являющиеся корректирующими событиями отражаются в финансовой отчетности. События, произошедшие после окончания отчетного периода, которые не являются корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях при их существенности.

Управление финансовыми рисками

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Общество следующим видам риска:

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

В данном примечании представлена информация о подверженности каждому из указанных рисков, о целях Общества, его политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Общества к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной отдельной финансовой отчетности.

Руководство Общества несет ответственность за организацию системы управления рисками Общества и надзор за функционированием этой системы.

Политика Общества по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Общество, 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 Общества. Общество устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и

действительной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности. Руководство Общества осуществляет надзор за тем, каким образом контролируется соблюдение политики и процедур Общества по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Общество.

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск неисполнения обязательств по финансовому инструменту одной стороной и, вследствие этого, возникновение финансового убытка у другой стороны. Финансовые активы Общества, которые потенциально подвержены кредитному риску, преимущественно относятся к инвестиционным ценным бумагам.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Общества кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя и заказчика. Общество не имеет установленной кредитной политики. Общество в основном осуществляет сделки с заказчиками и покупателями на основании предоплаты. На основе прошлого опыта руководство Общества считает, что риск неплаты текущими и существующими покупателями незначителен. Общество создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и компонент совокупного убытка, определяемого для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных за прошлые периоды о платежах по сходным финансовым активам.

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Общество не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Общества к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Общества ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Общества. Обычно Общество обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 90–120 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, стихийных бедствий.

Рыночный риск

Рыночный риск — это риск того, что изменения рыночных цен окажут негативное влияние на прибыль Общества или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать

подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности произведенных инвестиций. Общество не применяет специальные правила учета операций хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

Валютный риск

Общество подвергается валютному риску, осуществляя операции закупок, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Общества. Указанные операции выражены в основном следующими валютами: долларами США, евро и российскими рублями.

Риск изменения ставки вознаграждения

Руководство не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако в случае привлечения кредитов или займов, руководство будет решать вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

Прочие риски изменения рыночной цены

Общество не заключает никаких договоров на приобретение или продажу товаров и услуг, кроме как для целей использования и продаж, исходя из ожидаемых потребностей Общества; такие договоры не предусматривают осуществление расчетов в нетто-величине.

Управление капиталом

Руководство Общества преследует политику поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие заказчиков, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Руководство контролирует показатель нормы прибыли на капитал и стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами, и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части капитала. В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Общества к управлению капиталом.

4. Процентные доходы и расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки

в тыс. тенге	за 2024 г.	за 2023 г.
Процентные доходы:		
Процентные доходы по финансовым активам	828 116	742 439
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	260	964
Доходы прочие		17 414
Итого процентных доходов	828 376	760 817
Процентные расходы:		
Расходы в виде вознаграждения (премии) по приобретенным ценным бумагам	(487 797)	(386 083)
Итого процентные расходы	(487 797)	(386 083)

5. Комиссионное вознаграждение и комиссионные расходы

Ниже представлены комиссионные доходы по договорам с покупателями в сфере применения МСФО(IFRS) 15 и комиссионные расходы :

в тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Комиссионные доходы:		
Брокерские услуги	218 088	1 154 292
Услуги по управлению активами	443	419
Итого, комиссионных доходов	218 531	1 154 711
Комиссионные расходы:		
Услуги по брокерской и дилерской деятельности	(23 128)	(1 879)
Услуги фондовой биржи	(16 649)	(10 428)
Услуги кастодиана	(6 849)	(15 912)
Услуги иных профессиональных участников рынка ценных бумаг	(156 879)	(160 567)
Итого, комиссионных расходов	(203 505)	(188 786)

6. Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами оцениваемых по справедливой стоимости

в тыс. тенге	за 2024 г.	за 2023 г.
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемых по справедливой стоимости	4 502 186	2 738 059
Доходы от купли продажи финансовых активов	4 958 498	3 764 668
Чистая прибыль (убыток) от изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости	(3 311 539)	3 675 385
Доходы (Расходы) от изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки	2 855 227	(4 701 994)

7. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы и расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены следующим образом:

в тыс. тенге	за 2024 г.	за 2023 г.
Прочие доходы	52 109	43 272
в том числе:		
Доход от возврата дисконта	39 779	-
Доходы от восстановления резервов, созданных по прочей дебиторской задолженности	-	2 750
Прочие	12 330	40 522
Прочие расходы	(111 839)	(522 894)
в том числе:		
Расходы по дисконтированию	(85 503)	(456)
Суммовая разница	(21 276)	(512 786)
Прочие	(5 060)	(9 652)

8. Операционные расходы

Операционные расходы включают следующие компоненты:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Заработная плата	1 573 383	876 065
Услуги банка	49 508	145 079
Расходы по налогам и прочим обязательным платежам в бюджет	193 372	101 322
Расходы по резервам на отпуска	137 200	84 623
Услуги по сопровождению программного обеспечения	11 397	44 119
Информационные услуги	30 574	23 282
Материальные расходы	13 881	15 403
Командировочные расходы	25 574	14 894
Услуги рекрутинга	4 422	12 854
Расходы по аренде помещения и автотранспорта	17 679	12 687
Расходы по амортизации	16 495	10 467
Прочие	47 661	48 465
Профессиональные услуги	59 272	-
Штрафы	14 730	106 438
Спонсорская и благотворительная помощь	-	67 001
Итого:	2 195 146	1 562 699

9. Корпоративный подоходный налог

Общество уплачивает налог по ставке 20% только в Республике Казахстан. Расходы по подоходному налогу за 2024 и 2023 годы, заканчивающиеся 31 декабря, включали в себя следующее:

	2024 г.	2023 г.
Прибыль до налогообложения	3 967 296	1 323 240
Доходы не подлежащие налогообложению	(2 790 562)	(264 632)
Налогооблагаемый доход с учетом корректировки	1 176 733	1 058 608
Налогооблагаемый доход	1 677 373	1 875 386
уменьшение налогооблагаемого дохода	(500 640)	(816 778)
Текущий подоходный налог 20%	235 347	211 722
Расходы (доходы) по отложенному подоходному налогу	(2 139)	(11 522)
Итого	233 207	200 200

Ниже представлен налоговый эффект основных временных разниц, которые вызывают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря.

<i>в тыс. тенге</i>	2023 г.	Изменение	2024 г.

Налоговый актив (обязательство) – нетто на начало периода	17 817	2 139	19 956
Активы по отложенному налогу, возникающие от:			
Резервы по отпускам и прочим обязательствам	22 499	5 147	27 646
Актив по отложенному налогу	22 499	5 147	27 646
Обязательства по отложенному налогу, возникающие от:			
Разница балансовой стоимости ОС и нематериальных активов	(4 682)	(3 008)	(7 690)
Обязательства по отложенному налогу	(4 682)	(3 008)	(7 690)
	2023 г.	Изменение	2024 г.
Налоговый актив (обязательство) – нетто на конец периода	17 817	2 139	19 956

10. Денежные средства

Денежные средства на 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены следующим образом:

В тысячах тенге	На 31.12.2024 г	На 31.12.2023 г.
Денежные средства на текущих счетах и депозиты в прочих банках и финансовых учреждениях	1 048 244	1 177 920
с кредитным рейтингом от А- до А+	92 798	14 481
с кредитным рейтингом от АА- до АА+	11 241	359 429
с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	303	414 172
с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	218
с кредитным рейтингом от В- до В+	207 220	11 476
не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	736 683	386 913
Другие эквиваленты денежных средств	1 728	88 599
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(78 173)	(87 267)
Итого денежные средства	971 799	1 188 023

По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные средства и их эквиваленты включают свободные остатки на брокерских счетах в ЧК NGDEM Global Limited и в АО «NGDEM Finance» и на текущих счетах в местных банках.

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard & Poor's» или аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Компания отражает остатки денежных средств и их эквивалентов с учетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки для денежных средств и их эквивалентов.

11. Дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению к получению

На 31 декабря 2024 и 2023 годов, задолженность по начисленному комиссионному вознаграждению составляло:

В тысячах тенге	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Коммиссионные доходы за услуги по доверительным операциям	684	244
Коммиссионные доходы за брокерско-дилерские услуги	126 401	117 485
Всего	127 085	117 729

12. Ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены следующим образом:

	на 31 декабря 2024	на 31 декабря 2023
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	333 994	695 232
Вознаграждение по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток (без рейтинга)	892	66 262
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(89 543)	(506 446)
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	245 343	255 048
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСА	10 476 225	6 771 505
Вознаграждение по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток (без рейтинга)	197 343	20 069
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2 803 756)	(4 917 434)
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через Прочий совокупный доход	7 869 812	1 874 140

Информация по географической концентрации ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости представлена следующим образом:

На 31.12.2024 г.

	Казахстан	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны не входящие в ОЭСР	Итого
Акции национальных компаний РК	5 960	-	-	5 960
Другие ценные бумаги	7 770 112	907 318	2 325 064	11 002 494
Итого Финансовые инструменты	7 776 072	907 318	2 325 064	11 008 454
Начислен Резерв под	-	(599 674)	(2 293 625)	(2 893 299)

обесценение

Итого ценные бумаги за минусом резерва	7 776 072	307 644	31 439	8 115 155
--	-----------	---------	--------	-----------

На 31.12.2023 г.

<i>В тысячах тенге</i>	Казахстан	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны не входящие в ОЭСР	Итого
Акции национальных компаний РК	203 728	-	-	203 728
Корпоративные облигации	1 634 169	100 717	5 614 455	7 349 341
Итого Финансовые инструменты	1 837 897	100 717	5 614 455	7 553 069
Начислен Резерв под обесценение	-	-	(5 423 881)	(5 423 881)
Итого ценные бумаги за минусом резерва	1 837 897	100 717	190 574	2 129 188

13. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, инвестиции, учитываемые методом долевого участия представлены по себестоимости следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	на 31 декабря 2024	на 31 декабря 2023
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, в том числе:		
Частная Компания "NGDEM Global Limited"	211 680	211 680
Частная Компания "Esentai Asset Managament"	478 910	
	690 590	211 680

14. Основные средства

Движение основных средств представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Транспортные средства	Компьютерное оборудование	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2022	-	15 653	4 292	19 945
Поступления	60 000	23 078	3 649	86 727
Выбытие		(409)	(280)	(689)
На 31 декабря 2023	60 000	38 322	7 661	105 983
Поступления	15 539	18 788	6 062	40 389
Выбытие		(519)	(70)	(589)
На 31 декабря 2024	75 539	56 592	13 653	145 784

Накопленный износ				
На 31 декабря 2022		(3 386)	(1 208)	(4 594)
Начисленный износ	(5 242)	(4 337)	(888)	(10 467)
Списание амортизации в связи с выбытием		409	280	689
На 31 декабря 2023	(5 242)	(7 314)	(1 816)	(14 372)
Начисленный износ	(6 971)	(7 744)	(1 780)	(16 495)
Списание амортизации в связи с выбытием		519	70	589
На 31 декабря 2024	(12 213)	(14 540)	(3 526)	(30 279)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2023	54 758	31 008	5 845	91 611
На 31 декабря 2024	63 326	42 052	10 127	115 505

15. Активы в форме права пользования

У Общества имеется долгосрочные договора аренды офисного помещения. Срок аренды составляет 5 лет. В отношении этого договора Общество признает актив в форме права пользования.

	Производственное помещение на условиях аренды	Всего
Балансовая стоимость:		
На 31.12.2022 г.	-	-
Поступление	36 545	36 545
Расходы по амортизации	(609)	(609)
На 31.12.2023 г.	35 936	35 936
Поступление	-	-
Расходы по амортизации	(7 309)	(7 309)
На 31.12.2024 г.	28 627	28 627

По договору возникают обязательства по аренде, представлены в таблице ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	31.12 2024 г.	31.12 2023 г.
На начало периода	37 002	-
Поступление	-	36 545
Начисление вознаграждения	5 060	457
Платежи	(11 302)	-
На конец периода	30 760	37 002
<i>в том числе:</i>		
- Краткосрочные	6 236	6 236
- Долгосрочные	24 524	30 760

Ниже представлены суммы по договору аренды, признанные в составе прибыли или убытка:

В тысячах тенге	за 2024 г.	за 2023 г.
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	(7 309)	(609)
Процентный расход по обязательствам по аренде	(5 060)	(457)
Итого суммы, признанные в составе прибыли или убытка	(12 369)	(1 066)

16. Нематериальные активы в стадии разработки

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания отражает в составе нематериальных активов затраты на разработку программного обеспечения, находящегося в стадии незавершенного производства, в размере **150 535 тыс. тенге**.

Разработка осуществляется в соответствии с внутренним проектом по цифровой трансформации ключевых бизнес-процессов. Планируется, что программное обеспечение будет использоваться в операционной деятельности Компании для повышения эффективности учета, отчетности и управления.

Предполагаемая дата завершения работ и ввода программного обеспечения в эксплуатацию — второй квартал 2025 года. После завершения разработки актив будет переведен из состава незавершенного производства в состав готовых нематериальных активов и будет амортизироваться на систематической основе в течение срока полезного использования, определенного Компанией.

17. Обязательство по сделкам "РЕПО"

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. финансовые обязательства представлены следующим образом:

	на 31 декабря 2024	на 31 декабря 2023
Сделки "РЕПО"	2 397 364	-
Итого	2 397 364	-

18. Кредиторская и прочая задолженность

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. представлена следующим образом:

	на 31 декабря 2024	на 31 декабря 2023
Кредиторская задолженность:		
Кредиторская задолженность	28 777	3 282
Кредиторская задолженность по аренде	30 760	37 002
Комиссионные расходы	23 847	12 476
Прочие обязательства		
Итого кредиторская задолженность	83 384	52 760
Прочие нефинансовые обязательства:		
Налоговые обязательства	174 607	63 820
Резервы	138 229	112 497

Задолженность по оплате труда	566 112	1 224
Прочие обязательства	-	1 878
Итого прочие нефинансовые обязательства	878 948	179 419

19. Акционерный капитал

Количество акций на 31 декабря 2023 и 2021 годов составило:

	2024 год	2023 год
	Количество	Количество
Выпущенные акции	19 000 000	19 000 000
Выкупленные акции Обществом	(1 635 712)	(1 635 712)
Голосующие	17 364 288	17 364 288

Одна простая акция имеет право одного голоса. За 2024 и 2023 годы дивиденды не выплачивались. Сумма акционерного капитала на 31.12.2024 и 31.12.2023 года составляет 69 773 тыс. тенге.

20. Операции со связанными сторонами.

Сделки со связанными сторонами

Связанные стороны включают в себя участников, аффилированные Компании под общим контролем, на которые Общество может оказывать существенное влияние. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Операции со связанными сторонами проводятся на условиях, которые не всегда могут быть предложены несвязанным сторонам.

В 2021 году была образована стопроцентная дочерняя компания – Частная Компания "NGDEM Global Limited" и зарегистрирована на площадке Международного Финансового Центра «Астана» (МФИЦА) с уставным капиталом 500 000 \$ (211 680 тыс. тенге).

В 2024 году была образована стопроцентная дочерняя компания – Частная Компания "Esentai Asset Management" и зарегистрирована на площадке Международного Финансового Центра «Астана» (МФИЦА) с уставным капиталом 1 000 000 \$ (478 910 тыс. тенге).

Дочернии Компании являются участниками МФИЦА. МФИЦА является первым учреждением в регионе, которое предлагает бизнесу полную правовую платформу для привлечения, реализации и защиты инвестиций. Юрисдикция МФИЦА основана на принципах, нормах права Англии и Уэльса.

Связанная сторона	Характер взаимоотношений
Амиржанов Нурлан Какенович	Председатель совета директоров, крупный акционер
Амиржанов Санат Какенович	Брат крупного акционера, Клиент
Жакиншев Даулет Хатаевич	Председатель правления АО, акционер
Бактыгизова Эльмира Турыспековна	Член правления
Павленко Александр Викторович	Член правления

Тушкенова Ардак Ермекбаевна	Главный бухгалтер
Ботнаев А.А.	Член совета директоров, клиент
ЧК «NGDEM Global Limited»	Дочерняя организация, доля участия 100%
ЧК «Esentai Asset Management»	Дочерняя организация, доля участия 100%
Тельман Қуан Телманұлы	Генеральный директор ЧК «NGDEM Global Limited»
Куликов А.Г.	Генеральный директор ЧК «Esentai Asset Management»
ТОО "Дарс-2"	Доля в уставном капитале председателя совета директоров

Расшифровка по связанным сторонам представлена ниже, в разрезе годов.

Связанная сторона	Характер операции	Операции со связанными сторонами	
		2024 г	2023 г
Дочерняя организация	Оказание услуг	12 667	8 694
Дочерняя организация	Приобретение ценных бумаг	145 145 244	319 577 357
Дочерняя организация	Реализация ценных бумаг	138 082 681	49 279 220
Физические связанные лица	Оказание услуг	3 525	2 151
Юридическое связанное лицо	Полученные услуги	-	3 034

Связанная сторона	Характер операции	Операции со связанными сторонами, отраженные в отчете о финансовом положении	
		на 31.12.2024 г	на 31.12.2023 г
Дочерняя организация	Дебиторская задолженность по комиссионным доходам	2 862	78
Физические связанные лица	Дебиторская задолженность по комиссионным доходам	3 363	391
Физические связанные лица	Задолженность по представленным займам	35 156	12 556

Связанная сторона	Характер операции	Операции со связанными сторонами, отраженные в отчете о прибылях и убытках	
		2024 г	2023 г
Дочерняя организация	Комиссионные доходы	12 667	8 694
Физические связанные лица	Прочий доход	36 059	10 553
Физические связанные лица	Прочий расход	-80 017	-56 651
Физические связанные лица	Процентные доходы	7 709	5 630

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу

За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу составила 426 200 тыс. тенге (2023 год – 406 179 тыс. тенге).

На 31 декабря 2024 года ключевой персонал включает четыре человека (в 2023 году – 5 человек). Сумма вознаграждений включена в общие административные расходы и состоит из заработной платы и премий по результатам работы.

21. Условные и договорные обязательства и операционные риски

Текущая экономическая ситуация и риски операционной деятельности.

Будучи страной с развивающейся рыночной экономикой, Казахстан пока не располагает хорошо сформированной инфраструктурой рынка в отношении сферы деятельности Общества, которая, как правило, отличает страны с развитой рыночной экономикой. В связи с этим деятельность в Казахстане может быть сопряжена с серьезными рисками, которые обычно не характерны для более развитых рынков. Влияние глобального экономического кризиса существенно для бизнеса Общества. Руководство По мнению Руководства Общества, ими приняты все возможные меры по обеспечению финансовой устойчивости Общества и имеются предпосылки для дальнейшего развития Общества.

Налогообложение

На деятельность и финансовое положение Общества будет по-прежнему оказывать влияние развитие политической ситуации в Казахстане, включая применение действующего и будущего законодательства и нормативных актов в области налогообложения.

Законодательство и нормативные акты, касающиеся налогообложения в Республике Казахстан, не всегда определены и однозначны из-за нечетких формулировок и возможностей различных интерпретаций разными сторонами. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, а также сотрудниками Министерства финансов Республики Казахстан. Действующие штрафы и пени за сообщенные и обнаруженные нарушения действующих в Казахстане законов, постановлений и соответствующих нормативных актов иногда могут быть существенными статьями расходов.

Общество считает, что эти потенциальные обязательства в отношении ее деятельности не носят более существенный характер, чем потенциальные обязательства аналогичных казахстанских предприятий.

Руководство Общества считает, что Общество уплатило или начислило все применимые налоги. В неясных случаях Общество начислило налоговые обязательства на основании добросовестных оценок руководства. Несмотря на возможность начисления таких сумм, руководство Общества считает, что они маловероятны. Ставка корпоративного подоходного налога для всех налогоплательщиков – юридических лиц в Республике Казахстан составляет 20%.

Риск непредвиденных убытков

Общество старается обеспечить сведение к минимуму всех финансовых, моральных и

прочих убытков Общества и своих клиентов через превентивные меры по управлению рисками и страхованию. Страхуются те риски, которыми Общество не может управлять самостоятельно. Целью страховых организаций является обеспечение оптимального страхования рисков непредвиденных убытков, которые связаны материальными активами, так и имеющих отношение к потенциальным обязательствам (например, ответственность работодателя).

Принцип непрерывной деятельности

Данная отдельная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Общество будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной деятельности в обозримом будущем.

22. Управление финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Общества включают финансовые обязательства по сделкам репо, комиссионным выплатам и кредиторской задолженности. Основная цель этих инструментов — обеспечение основной деятельности Общества. Учетная политика Общества в отношении финансовых инструментов описана выше.

В рамках своей обычной деятельности основные риски, следующие:

Риск изменения процентных ставок, риск ликвидности, валютный и кредитный риски.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентной ставки — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Общество подвержена этому риску ввиду характера основной деятельности.

Валютный риск

Риск, связанный с операциями в иностранной валюте, возникает, когда приобретения осуществляются в валюте, отличной от функциональной валюты Общества. В процессе своей деятельности Общество подвергается валютному риску при расчетах с иностранными поставщиками в слабой степени и в сильной степени при расчете по финансовым инструментам, выраженным в иностранной валюте.

На 31.12.2024 г.

	KZT	Доллар США	Евро	Рос. Рубль	Фунты стерлингов	Итого
Финансовые активы:						
Денежные средства и их эквиваленты (с учетом резерва)	216 076	737 281	2 164	16 278	-	971 799
Инвестиционные ценные бумаги: по справедливой стоимости (с учетом резерва)	1 304 440	6 779 275	-	-	31 440	8 115 155

Прочие финансовые активы	172 366	-	-	-	-	172 366
Итого финансовых активов	1 692 882	7 516 556	2 164	16 278	31 440	9 259 320
Финансовые обязательства						
Операции РЕПО	2 397 364	-	-	-	-	2 397 364
Прочие финансовые обязательства		-	-	-	-	-
Итого финансовых обязательств	2 397 364	-	-	-	-	2 397 364

На 31.12.2023 г.

в тыс. тенге

	KZT	Доллар США	Евро	Рос. Рубль	Фунты стерлингов	Швейцарский франк	Итого
Финансовые активы:							
Денежные средства (с учетом резерва)	17 353	366 052	323 473	78 331		401 481	1 186 690
Эквивалент денежных средств		1 333					1 333
Ценные бумаги по справедливой стоимости	1 710 703	230 227	100 717	32 913	54 628	-	2 129 188
Прочие финансовые активы	21 113		-	1 173			22 286
Итого финансовых активов	1 749 106	596 279	424 153	101 220	54 628	401 111	3 426 764
Финансовые обязательства							
Прочие финансовые обязательства	30 760	-	-	-	-		30 760
Итого финансовых обязательств	30 760	-	-	-	-	-	30 760

Влияние изменения курсов по отношению к элементам отдельной финансовой отчетности, представлены ниже:

По Доллару США

2024 г.			
Инвестиционные ценные бумаги	Денежные средства и эквиваленты	Финансовые обязательства	Прибыль

10% рост курса доллара США по отношению к тенге	677 928	73 728	-	751 656
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(677 928)	(73 728)	-	(751 656)

2023 г.				
	Инвестиционные ценные бумаги	Денежные средства и эквиваленты	Финансовые обязательства	Прибыль
10% рост курса доллара США по отношению к тенге	23 023	29 016	-	52 039
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(23 023)	(29 016)	-	(52 039)

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск неисполнения обязательств по финансовому инструменту одной стороной и, вследствие этого, возникновение финансового убытка у другой стороны. Финансовые активы Общества, которые потенциально подвержены кредитному риску, преимущественно относятся к инвестиционным ценным бумагам.

Общество не всегда требует залога в отношении финансовых активов. Общество применяет политику и процедуры по управлению кредитным риском, которые ограничивают концентрацию ценных бумаг от единого эмитента в портфеле, определяют выбор эмитента, имеющего положительную деловую репутацию.

Общая сумма максимального размера риска	Прим.	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Денежные средства и их эквиваленты	10	971 799	1 188 023
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	245 343	255 048
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	12	7 869 812	1 874 140
Дебиторская задолженность	11	127 085	117 729
Займы выданные		45 281	19 104
		9 259 321	3 454 045

Ниже представлен анализ денежных средств по кредитному качеству в разрезе банков

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приближена к их справедливой стоимости вследствие краткосрочного срока погашения данных финансовых инструментов.

В тысячах тенге	Местонахождение	Рейтинг		Остаток денежных средств	
		2024	2023	2024	2023
АО "Forte Bank"	Казахстан	Standard & Poor's - B	Standard & Poor's - B	3 175	1 801
АО "Евразийский Банк"	Казахстан	Standard & Poor's - BBB-	Moody's Investors Service - B2	303	218
АО "Банк ЦентрКредит"	Казахстан	Standard & Poor's - B	Standard & Poor's - B	59	176
АО "First Heartland Jusan Bank"	Казахстан	Standard & Poor's - B	Standard & Poor's - B	204 045	9 499
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	Казахстан	Без рейтинга	Без рейтинга	678 310	262 538
АО "Казахстанская фондовая биржа"	Казахстан	Без рейтинга	Без рейтинга	55 367	25 212
АО «Райффайзенбанк»	Россия	Standard & Poor's - A-	Standard & Poor's - BB+	92 696	14 481
АО "Коммерческий банк "Москоммерцбанк"	Россия	Без рейтинга	Без рейтинга	609	54 587
АО «БКС Банк»	Россия	Без рейтинга	Без рейтинга	0	2 524
BCS Cyprus	Кипр	Standard & Poor's - A-	Standard & Poor's - BBB	102	414 172
ITI Capital Limited	Соединенное королевство	Standard & Poor's - AA	Standard & Poor's - AA	0	349 329
Merit Capital UK	Соединенное королевство	Standard & Poor's - AA	Standard & Poor's - AA	11 241	10 100
Деньги на счетах у брокера	Казахстан	Бей рейтинга	Без рейтинга	199	9
Деньги на счетах у брокера	Россия	Бей рейтинга	Без рейтинга	2 069	42 043
Другие эквиваленты денежных средств	Россия	Бей рейтинга	Без рейтинга	1 798	88 600
Резерв под ожидаемые кредитные убытки				1 049 973	1 275 289
Денежные средства за минусом резерва				-78 173	-87 267
				971 799	1 188 023

Риск ликвидности (риск финансирования)

Риск ликвидности — это риск возникновения у Общества трудностей в привлечении средств для исполнения обязательств, связанных с финансовыми инструментами.

Общество управляет риском ликвидности путем выбора оптимальных условий сделок с ценными бумагами, а также путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

	Менее 1 месяца или по требованию	1-3 месяца	3-6 месяцев	6-12 месяцев	Более 12 мес	Всего
По состоянию на 31.12.2024 г.						
Активы	971 799	7 988 174	78 173	244 710	45 281	9 328 137
Денежные средства и их эквиваленты	971 799	-	78 173	-	-	1 049 973
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	245 343	-	-	-	245 343
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	7 625 102	-	244 710	-	7 869 812
ДЗ по возмещению	-	117 729	-	-	-	117 729
Займы выданные	-	-	-	-	45 281	45 281
Обязательство	83 384	-	-	-	-	83 384
Кредиторская задолженность	83 384	-	-	-	-	83 384
Чистая позиция на 31.12.2024	888 416	7 988 174	78 173	244 710	45 281	9 244 754
По состоянию на 31.12.2024 г.						
Активы	1 186 690	1 893 196	88 599	353 721	19 104	3 541 311
Денежные средства и их эквиваленты	1 186 690	-	88 599	-	-	1 275 289
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	255 048	-	-	-	255 048
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	1 520 419	-	353 721	-	1 874 140
ДЗ по возмещению	-	117 729	-	-	-	117 729
Займы выданные	-	-	-	-	19 104	19 104

Обязательство	52 759	-	-	-	-	52 759
Кредиторская задолженность	52 759	-	-	-	-	52 759
Нетто-позиция на 31.12.2024	1 133 931	1 893 196	88 599	353 721	19 104	3 488 552

23. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках обычной операции между независимыми участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- на основном рынке для данного актива и обязательства;
- либо в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее выгодном рынке для данного актива или обязательства.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в отдельной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- уровень 1 — рыночные котировки цен на активном рынке по аналогичным активам и обязательствам;
- уровень 2 — модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные наиболее низкого уровня являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- уровень 3 — модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные наиболее низкого уровня не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в отдельной финансовой отчетности на периодической основе, Общество определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию на конец каждого отчетного периода.

На 31.12.2024 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	971 799	-	-	971 799
Инвестиционные ценные бумаги: по справедливой стоимости, включая вознаграждение	-	8 115 155	-	8 115 155
Начисленные комиссионные вознаграждения к получению	-	-	127 085	127 085
Прочие финансовые активы	-	-	45 281	45 281
Обязательства				
Операции РЕПО		2 397 364		2 397 364

Прочие финансовые обязательства	83 384	83 384
---------------------------------	--------	--------

На 31.12.2023 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 188 023	-	-	1 188 023
Инвестиционные ценные бумаги: по справедливой стоимости, включая вознаграждение	-	2 129 188	-	2 129 188
Начисленные комиссионные вознаграждения к получению	-	-	117 729	117 729
Прочие финансовые активы	-	-	19 104	19 104
Обязательства				
Прочие финансовые обязательства	-	-	53 760	53 760

24. События после отчетной даты

За период после отчетной даты событий, имеющих существенное влияние на настоящую финансовую отчетность, не происходило.

Председатель правления

Жакишев Д.Х.



Главный бухгалтер

Тупкенова А.