

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность

подготовленная в соответствии с МСФО
за год, закончившийся 30 июня 2025 года

Алматы 2025

СОДЕРЖАНИЕ

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

1.	Основы подготовки финансовой отчетности.....	5
2.	Доходы по услугам и комиссиям	8
3.	Расходы по услугам и комиссии	8
4.	Финансовые доходы.....	8
5.	Операционные расходы.....	8
6.	Прочие операционные доходы, нетто.....	9
7.	Денежные средства	9
8.	Дебиторская задолженность по операциям репо	9
9.	Инвестиции.....	9
10.	Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	9
11.	Авансы выданные и прочие текущие активы	10
12.	Займы выданные	10
13.	Прочие налоги к уплате.....	10
14.	Торговая и прочая кредиторская задолженность	10
15.	Аренда.....	11
16.	Капитал.....	11
17.	Условные и потенциальные обязательства	12
18.	Операции со связанными сторонами.....	12
19.	Информация о Группе.....	13
20.	Основные положения учетной политики	13
21.	События после отчетного периода	18

Общая информация

(а) Организация и деятельность

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)» (далее – «Компания») – акционерное общество, зарегистрированное в Республике Казахстан. Непосредственным собственником является ТОО «Tengri Partners (Kazakhstan) (Тенгри Партнерс «Казахстан»)), которому в конечном итоге принадлежит 100% Компании.

Основной офис Компании зарегистрирован и расположен по адресу: Казахстан, 050059, Алматы, пр. аль-Фараби д. 17, блок 4Б, офис 705.

Основной деятельностью Компании является:

- брокерско-дилерская и прочая деятельность, связанная с рынком ценных бумаг;
- предоставление инвестиционного консалтинга;
- аналитические исследования.

Компания обладает следующими лицензиями:

- № 3.1.1.244 от 17.11.2020 г. На осуществление деятельности на рынке ценных бумаг, а именно брокерско-дилерской деятельности с правом ведения счетов в качестве номинального держателя;
- № 4.3.14 от 22.02.2021 г. На проведение обменных операций с иностранной валютой, за исключением обменных операций с наличной иностранной валютой

По состоянию на 30 июня 2025 года в Группе работало 38 человек (2024: 40 человек).

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность включает Компанию и ее дочернее предприятие ТОО «Tengri Partners Financial Advisory (Kazakhstan)» (далее – «Группа»). Основной деятельностью дочернего предприятия является вспомогательная деятельность в сфере финансовых услуг (2024: вспомогательная деятельность в сфере финансовых услуг).

У Группы есть филиал (далее – «Филиал») в Международном Финансовом Центре Астана (далее – «МФЦА») зарегистрированный 17 января 2020 года в соответствии с правилами МФЦА.

Основной деятельностью Филиала в МФЦА является:

- брокер-дилерские и маркет-мейкерские услуги;
- услуги номинального держателя и андеррайтинга;
- финансовый консалтинг.

Зарегистрированный офис Филиала находится по адресу: г. Астана, проспект Мәңгілік Ел, 55/20, 55/21, Блок С4.2, рабочая зона №125.

По состоянию на 30 июня 2025 года в Филиале работало 3 человека (2024: 3 человека).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

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

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

1. Основы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(б) Принцип непрерывности

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

Группа в недавнем прошлом претерпела ряд изменений и в последние годы показывает относительно стабильную положительную динамику доходности. Как следствие, благосостояние Группы во многом будет зависеть от сохранения данной динамики в дальнейшем. Руководство считает, что прикладывает достаточно усилий для осуществления данных планов и считает, что достаточный оборотный капитал Группы и поддержка собственников представляют собой достаточную гарантию покрытия ее ожидаемых потребностей в денежных средствах.

После проведенного анализа прогнозных цен на услуги Группы, уровня продаж, погашения задолженности и обязательств капитального характера, а также оценки возможных неблагоприятных последствий, таких как снижение цен на предоставляемые услуги, увеличение операционных затрат, руководство обоснованно полагает, что у Группы есть достаточные ресурсы для продолжения работы в обозримом будущем. Соответственно, Группа продолжает применять принцип непрерывной деятельности при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

(в) Основы измерения

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости за исключением инвестиций оцениваемых по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты» (см. примечание 9 (а) и 9 (б)).

(г) Основа консолидации

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность отражает финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2025 года, а также финансовые показатели Группы за год, закончившийся 30 июня 2025 года.

Дочерними являются предприятия, находящиеся под контролем Группы. Контроль осуществляется, если Группа имеет право прямо или косвенно руководить теми видами деятельности предприятия, которые оказывают наиболее значительное влияние на доходы, получаемые Группой от участия в управлении данным предприятием. Финансовая отчетность дочерних предприятий консолидируется, начиная с даты перехода контроля к Группе, и прекращает консолидироваться, начиная с даты фактической утраты контроля. Когда Группа прекращает контролировать предприятие, оставшаяся доля владения в этом предприятии переоценивается до ее справедливой стоимости с корректировкой балансовой стоимости, относимой на доходы и расходы. Справедливая стоимость принимается за первоначальную балансовую стоимость для целей последующего учета удерживаемой доли в качестве ассоциированной компании, совместного предприятия или финансового актива. Кроме того, любые суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении такого предприятия, учитываются так, как если бы Группа непосредственно продала соответствующие активы или обязательства. Такое отражение может означать, что суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, относятся на доходы и расходы.

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

(д) Функциональная валюта и валюта презентации

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

(е) Принятие новых стандартов и разъяснений

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

- Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 «Соглашения о финансировании поставок»
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных»
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Долгосрочные обязательства с ковенантами»
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой»

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за период, закончившийся 30 июня 2025 года

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

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

При подготовке данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группа досрочно не применяла новые опубликованные, но еще не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним. Не ожидается, что данные стандарты и разъяснения окажут существенное воздействие на текущий или последующие периоды и на будущие ожидаемые операции.

(з) Использование расчетных оценок и допущений

При подготовке данной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство Группы использует профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки в отношении отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Суждения основаны на осведомленности руководства об определенных фактах и обстоятельствах, относящихся к предыдущему опыту. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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

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

- Примечание 9 – Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости. Оценка сделана в отношении справедливой стоимости инвестиций;
- Примечание 10 – Торговая дебиторская задолженность. Руководство сделало оценку в отношении ожидаемых кредитных убытков;
- Примечание 12 – Займы выданные. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости займов на основании рыночных ставок по займам, а также ожидаемых кредитных убытков;
- Примечание 17 – Условные и потенциальные обязательства. Данное раскрытие требует от руководства оценки обязательств и определение вероятности оттока денежных средств в будущем.

(и) Сегментная отчетность

Информация, предоставляемая руководству Группы для планирования и оценки деятельности, подготовлена в соответствии с производственной структурой Группы. Для целей управления Группа рассматривается как единый сегмент, в соответствии с характером деятельности, производимой продукции и оказываемых услуг.

(к) Сравнительные данные

При изменении формата представления отдельной финансовой отчетности в течение года в сравнительные данные вносятся соответствующие изменения для приведения их в соответствие с новым форматом представления. Так, гарантийные взносы фондовой биржи фондовой бирже были реклассифицированы в состав денежных средств.

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за период, закончившийся 30 июня 2025 года

2. Доходы по услугам и комиссиям

тыс. тенге	За шесть месяцев, закончившихся 30.06.2025 года	За шесть месяцев, закончившихся 30.06.2024 года
Брокерские услуги и номинальное держание	352,501	636,779
Услуги андеррайтера	93,776	51,545
Услуги финансового консультанта	1,500	296,405
Агентское вознаграждение	2,863	—
	450,640	984,729

Группа оказывает все свои услуги по предварительно заключенным краткосрочным и долгосрочным договорам. Условия договоров варьируются в зависимости от предмета договора и могут быть с фиксированной ценой либо с оплатой стоимости понесенных сопутствующих расходов (в частности, брокерские услуги).

Реализация услуг Группы осуществляется в течение периода времени, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды по мере того, как Группа их поставляет. Группа выставляет счета понесенных затрат на ежемесячной основе:

3. Расходы по услугам и комиссиям

тыс. тенге	За шесть месяцев, закончившихся 30.06.2025 года	За шесть месяцев, закончившихся 30.06.2024 года
Услуги фондовой биржи	35	1,421
Прочие профессиональные услуги	4,060	5,400
	4,095	6,821

4. Финансовые доходы

тыс. тенге	За шесть месяцев, закончившихся 30.06.2025 года	За шесть месяцев, закончившихся 30.06.2024 года
Доходы от покупки-продажи ценных бумаг	142,639	820
Начисленные проценты по займу выданному	30,320	—
Корректировки до справедливой стоимости беспроцентной финансовой помощи	6,168	5,481
Вознаграждения по операциям репо, нетто	1,871	12,872
Корректировка справедливой стоимости	(131,874)	2,465
Вознаграждение по ЦБ	186	811
Амортизацией дисконта по ЦБ	—	86
Прочие доходы, связанные с получением вознаграждения	189	—
	49,499	22,535

5. Операционные расходы

тыс. тенге	За шесть месяцев, закончившихся 30.06.2025 года	За шесть месяцев, закончившихся 30.06.2024 года
Заработная плата	284,087	573,360
Профессиональные услуги	103,832	14,848
Информационные услуги и сопровождение программного обеспечения	46,716	38,279
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	40,945	62,524
Расходы по аренде и обслуживанию основных средств	24,040	27,393
Командировочные и представительские расходы	11,787	8,125
Износ и амортизация	6,300	5,503
Услуги связи	2,916	2,935
Рекламные услуги и услуги по привлечению клиентов	240	1,678
Прочее	15,113	23,778
	535,976	758,423

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за период, закончившийся 30 июня 2025 года

6. Прочие операционные доходы, нетто

тыс. тенге	За шесть месяцев, закончившихся 30.06.2025 года	За шесть месяцев, закончившихся 30.06.2024 года
Убытки от обесценения	9,319	(34,842)
Прочее	18,729	—
	28,048	(34,842)

7. Денежные средства

тыс. тенге	на 30 июня 2025	на 31 декабря 2024
Денежные средства на текущих банковских счетах	24,358	9,651
Денежные средства в организациях, оказывающих услуги на рынке ценных бумаг	11,560	11,500
	35,918	21,151

8. Дебиторская задолженность по операциям репо

На 30 июня 2025 года между Компанией и АО «Казахстанская Фондовая Биржа» имелись незакрытые соглашения «обратного репо» на сумму 6,000 тыс. тенге (2024: 134,107 тыс. тенге). Предметом этих соглашений являлись ценные бумаги, входящие в корзину государственных ценных бумаг, доходность по операциям составляла 15,5 % годовых (2024: 14,8) и сроком закрытия репо в июле 2025 года (2024: в январе 2024 года).

9. Инвестиции

(а) Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки

тыс. тенге	На 30 июня 2025	на 31 декабря 2024
Ценные бумаги казахстанской компании	691,898	691,898
Международные ценные бумаги	—	115,451
	691,898	807,349

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки включают долевыми ценные бумаги казахстанской компании, котирующиеся на Казахстанской фондовой бирже (далее – «KASE») и долевыми ценными бумагами, выпущенные международной компанией. В течение отчетного периода торги на KASE по данным ценным бумагам не проводились.

(б) Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включают долевыми ценными бумагами инфраструктурной финансовой организации в сумме 200 тыс. тенге (2022: 200 тыс. тенге).

10. Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	на 30 июня 2025	на 31 декабря 2024
Торговая дебиторская задолженность	128,443	69,895
Задолженность связанных сторон	1,270	36,635
	129,713	106,530
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(46,182)	(55,513)
	83,531	51,017

Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за период, закончившийся 30 июня 2025 года

тыс. тенге	на 30 июня 2025	на 31 декабря 2024
На 1 января	55,513	7,507
Начислено	(9 319)	47,507
Курсовая разница	(12)	499
На 30 июня	46,182	55,513

11. Авансы выданные и прочие текущие активы

тыс. тенге	на 30 июня 2025	на 31 декабря 2024
Предоплата по прочим налогам	13,876	10,140
Авансы, выданные на приобретение товаров и услуг	3,936	6,068
Расходы будущих периодов	5,417	5,424
Задолженность сотрудников	3,757	2,851
	26,986	24,483
Резервы по обесценению авансов выданных	(10,358)	(10,358)
	16,628	14,125

12. Займы выданные

В 2024 году Компания предоставила заем третьей стороне в размере 330,500 тыс. тенге по номинальной процентной ставке 18,5% годовых. Сальдо выданных займов на 30 июня 2025 год составило 420,794 тыс. тенге (2024: 397,458 тыс. тенге).

Остальные займы были предоставлены связанным сторонам на беспроцентной основе. Движение займов

тыс. тенге	на 30 июня 2025	на 31 декабря 2024
На 1 января	397,458	63,157
Предоставление займов	(13,152)	330,500
Вознаграждение	30,320	3,350
Взаимозачет	6,168	451
На 30 июня 2025	420,794	397,458

Все займы являются краткосрочными и предоставлены на беспроцентной основе.

13. Прочие налоги к уплате

тыс. тенге	на 30 июня 2025	на 31 декабря 2024
Пенсионные отчисления	6,191	5,823
Индивидуальный подоходный налог	4,532	7,622
Социальный налог	3,942	6,584
Корпоративный подоходный налог	—	944
Прочие налоги	2,488	2,367
	17,153	23,340

14. Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	на 30 июня 2025	на 31 декабря 2024
Задолженность по комиссиям (депозитарий, кастодиан, биржа)	32,716	16,218
Резерв по неиспользованным отпускам	8,560	22,976
Задолженность перед поставщиками	2,556	133,884
Задолженность связанным сторонам	—	8,800
Задолженность по заработной плате	443	12,758

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за период, закончившийся 30 июня 2025 года

Прочая кредиторская задолженность

468	2,655
44,743	197,291

15. Аренда

Компания арендует офисное помещение. Договоры аренды обычно заключаются на определенные периоды сроком 12 месяцев или менее, но имеют право продления. Договоры аренды не содержат особых условий (ковенантов) за исключением защитных мер в отношении арендуемых активов, принадлежащих арендодателю. Арендуемые активы не могут сдаваться в субаренду или использованы как залоговое обеспечение.

Компания применяет упрощения практического характера и не признает активы в форме права пользования и арендные обязательства для договоров аренды активов с низкой стоимостью, или краткосрочной аренды сроком 12 месяцев и менее. Арендные платежи по данным договорам аренды отражаются в отчете доходах и расходах на равномерной основе в течение срока аренды (см. примечание 5).

16. Капитал

(а) Акционерный капитал

	на 30 июня 2025		на 31 декабря 2024	
	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге
ТОО «Tengri Partners (Kazakhstan)»	100%	2,256,804	100%	2,256,804
	—	—	—	—
	100%	2,256,804	100%	2,256,804

Объявленный акционерный капитал Компании составляет 3,000,000 простых акций стоимостью 1,000 тенге каждая. По состоянию на 30 июня 2025 года выпущенный акционерный капитал составил 2,451,604 акции (2023: 2,451,604 акции). Выпущенный акционерный капитал полностью оплачен.

В течение первого полугодия 2025 года Компания не размещала простые акции.

По состоянию на 30 июня 2025 года в реестре держателей ценных бумаг Компании значится АО «Лизинг групп» в рамках краткосрочной операции биржевого прямого репо, заключенного АО «Лизинг групп» в качестве клиента. Залогом выступили простые акции Компании.

(б) Доход на акцию

Базовый доход на акцию определяется путем деления чистого дохода за период, предназначенного для держателей простых акций, на средневзвешенное количество простых акций, находившихся в обращении в течение периода. У Компании нет разводняющих акций.

	За шесть месяцев, закончившихся 30.06.2025 года	За шесть месяцев, закончившихся 30.06.2024 года
Чистый доход, тыс. тенге	(16,800)	221,674
Количество простых акций, штук	2,451,604	2,451,604
Базовый и разводненный доход на акцию, тенге	(6,85)	90,42

(в) Балансовая стоимость акции

Балансовая стоимость акции рассчитана в соответствии с требованием статьи 9.2.1 Листинговых правил KASE. По состоянию на 30 июня балансовая стоимость акции была представлена следующим образом:

	на 30 июня 2025	на 31 декабря 2024
тыс. тенге (если не указано иное)		
Активы	1,273,813	1,449,348
Нематериальные активы (в составе основных средств)	(3 030)	(3,564)
Обязательства	(61,896)	(220,631)
Чистые активы	1,208,887	1,225,153
Количество простых акций, штук	2,451,604	2,451,604
Балансовая стоимость акции, тенге	493	500

(г) Дивиденды

В 2024 году Группа начислила и выплатила дивиденды за 2023 года в размере 93,166 тыс. тенге, а также выплатила дивиденды, начисленные за 3 квартала 2023 года в размере 168,572 тыс. тенге.

17. Условные и потенциальные обязательства

(а) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане

Неопределенности интерпретации налогового законодательства

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

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

Период дополнительного налогообложения

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

Возможные дополнительные налоговые обязательства

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

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

(б) Страхование

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

(в) Судебные иски

В порядке обычной деятельности, в отношении Группы могут возбуждаться судебные иски. Руководство считает, что окончательная ответственность, если таковая имеется, возникающая в результате таких исков или претензий, не будет приводить к неблагоприятным материальным последствиям, влияющим на финансовое положение и результаты Группы. По состоянию на 30 июня 2025 года Группа не вовлекалась ни в какие значительные судебные разбирательства.

18. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают следующее:

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

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за период, закончившийся 30 июня 2025 года

(а) Вознаграждение руководства

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены в расходы по заработной плате в составе общедминистративных расходов (см. примечание 5) и составили 113,492 тыс. тенге (1 полугодие 2024: 401,682 тыс. тенге).

(б) Операции со связанными сторонами

тыс. тенге	Ключевые руководители	Собственники	Компании под общим контролем	Прочие	Итого
30.06.2025					
Задолженность связанных сторон	–	50,688	6,577	366,236	423,501
Задолженность связанным сторонам	–	–	–	–	–
Доходы по связанным сторонам	–	13,426	601	49,405	63,432
Расходы по связанным сторонам	–	(29,897)	–	(3,497)	(33,394)
2024					
Задолженность связанных сторон	–	62,185	6,185	336,036	404,406
Задолженность связанным сторонам	–	(8,800)	–	–	(8,800)
За период, закончившийся 30 июня 2024г.					
Доходы по связанным сторонам	233	19,056	35	21,544	40,868
Расходы по связанным сторонам	(595)	(26,498)	–	(17,250)	(44,343)

(в) Условия операций со связанными сторонами

Ценообразование операций со связанными сторонами определяются на постоянной основе в зависимости от характера операции.

19. Информация о Группе

Промежуточная консолидированная отчетность включает отчетность Компании и ее нижеследующих дочерних предприятий:

	Основная деятельность	Страна регистрации	Владение %	
			30 июня 2025	2024
ТОО «Tengri Partners Financial Advisory (Kazakhstan)	Прочая вспомогательная деятельность в сфере финансовых услуг, кроме страхования и пенсионного обеспечения	Казахстан	100%	100%

20. Основные положения учетной политики

При подготовке промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группа последовательно применяла нижеследующие основные принципы учетной политики.

(а) Операции в иностранной валюте

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

Следующие курсы валют использовались при подготовке промежуточной консолидированной финансовой отчетности:

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за период, закончившийся 30 июня 2025 года

	30 июня 2025		31 декабря 2024	
	Конец года	Средний	Конец года	Средний
Доллар США	519.64	512.08	525.11	469.31
Российский рубль	6,62	5.91	4.88	5.07

(б) Основные средства

Признание и учет

Объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость активов, изготовленных или построенных хозяйственным способом, включают стоимость материалов и прямой рабочей силы, любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для их предполагаемого использования, а также расходы по демонтажу и удалению предметов и восстановлению участка, на котором они находятся и капитализированные затраты по займам. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функциональности соответствующего оборудования, капитализируется в стоимость этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Любая сумма дохода или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения выручки от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-основе по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе чистого дохода или убытка.

Износ

Износ начисляется по прямолинейному методу на протяжении ожидаемого срока полезной службы актива до его остаточной стоимости. Ожидаемые сроки полезной службы основных средств:

- компьютеры и оргтехника 3-5 лет;
- мебель и прочее 5-10 лет.

Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

(в) Обесценение

Анализ балансовой стоимости долгосрочных активов на наличие обесценения осуществляется в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможности того, что их балансовая стоимость может быть невозмещаемой. При наличии признаков обесценения производится оценка, позволяющая выяснить, превышает ли балансовая стоимость активов их возмещаемую стоимость. Проведение такого анализа осуществляется отдельно для каждого актива, за исключением активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления. В этом случае анализ проводится на уровне подразделения, генерирующего денежные поступления.

В случае, когда балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные поступления, превышает его возмещаемую стоимость, создается резерв для отражения актива по меньшей стоимости. Восстановление убытков (убытки) от обесценения признаются в доходах и расходах.

Расчет возмещаемой суммы

Возмещаемая стоимость актива определяется как наибольшая величина из ценности его использования и справедливой стоимости актива за вычетом расходов на его реализацию. При оценке ценности использования актива, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для данного актива. Возмещаемая стоимость активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления, определяется в составе возмещаемой стоимости подразделения, генерирующего денежные поступления, к которому относятся данные активы.

Восстановление убытков от обесценения

Ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению в том случае, если имеются изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается только в той степени, в которой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан.

(г) Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность признается по сумме выставленного счета за вычетом ожидаемых кредитных убытков и обычно не включает в себя проценты. Ожидаемые кредитные убытки признаются на счете оценочного резерва, если возможно возмещение этой суммы. В противном случае балансовая стоимость дебиторской задолженности списывается.

Учетная политика в отношении дебиторской задолженности рассматривается в разделе «Финансовые инструменты».

(д) Денежные средства

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

(е) Займы

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

(ж) Провизии

Провизии признаются в случае, если у Группы есть законное или конструктивное обязательство в результате прошлого события и существует вероятность того, что потребуются отток экономических ресурсов для погашения данного обязательства, а также может быть сделана его разумная стоимостная оценка. Если влияние временной стоимости денег является существенным, провизии рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по ставке до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и, где уместно, риски, присущие данному обязательству.

В случае, если используется дисконтирование, увеличение суммы провизий по истечении времени признается как расходы по финансированию. Со временем дисконтированная провизия увеличивается (уменьшается) на сумму изменения текущей стоимости исходя из ставок дисконтирования, отражающих текущие рыночные оценки и риски, характерные для данного обязательства. В момент создания провизии соответствующий актив капитализируется в случае, если от его использования ожидаются будущие экономические выгоды, и амортизируется по производственному методу.

(з) Пенсионные обязательства

У Группы нет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая требует от работодателя и работника производить текущие отчисления, рассчитываемые по установленной процентной ставке от заработной платы.

(и) Доходы

В момент заключения договора на реализацию товаров или услуг («активов»), Группа оценивает активы, обещанные по договору с покупателем, и идентифицирует в качестве обязанности к исполнению каждое обещание передать покупателю актив, который является отличимым, либо ряд отличимых активов, которые являются практически одинаковыми и передаются покупателю по одинаковой схеме.

Доход в виде комиссионных и сборов

Комиссионные признаются доходами в том периоде, в котором они получены, если только они не относятся к услугам, которые будут предоставлены в будущих периодах. Если это комиссионные за услуги, которые будут предоставлены в будущих периодах, они отсрочиваются и признаются в отчете о доходах и расходах как услуги, оказываемые в течение срока договора. Комиссионные за выдачу и прочие разовые комиссии также отсрочиваются и признаются в течение периода договора.

Процентные доходы и расходы

Процентный доход признается в отчете о доходах и расходах по мере начисления, принимая во внимание реальную доходность актива или применимую плавающую ставку. Процентный доход также включает амортизацию премии или дисконта.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Реализованные доходы и убытки, учтенные в отчете о доходах и расходах

Реализованные доходы и убытки от реализации основных средств рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от продажи и первоначальной или амортизированной стоимостью. Реализованные доходы и расходы признаются в отчете о доходах и расходах тогда, когда осуществлена сделка продажи

(к) Финансовые доходы

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

(л) Расходы по подоходному налогу

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

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

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

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

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

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

(м) Финансовые инструменты

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

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

Последующая оценка

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

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

Прекращение признания

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

Обесценение финансовых активов

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

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

Последующая оценка

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

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

Прекращение признания

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

Взаимозачет финансовых инструментов

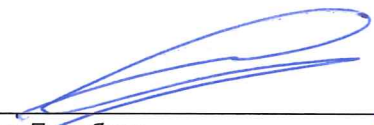
Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении только тогда, когда имеется осуществимое юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и погасить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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

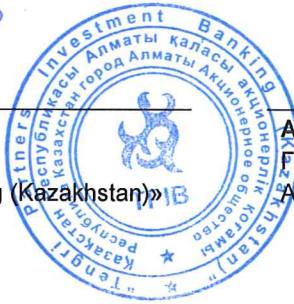
21. События после отчетного периода

Существенных событий после отчетного периода не было


Нурлан Есембаев

Председатель Правления

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»




Айгуль Татыбаева

Главный бухгалтер

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»