

Акционерное Общество
«NGDEM Finance»

Консолидированная годовая финансовая отчётность
и отчет независимого аудитора

за 2024 год

СОДЕРЖАНИЕ

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

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

Руководство Общества отвечает за подготовку консолидированной 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 Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

При подготовке консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа 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 Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Общества и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО и законодательству Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетентности для обеспечения сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

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

От имени Группы ее подписали:

Председатель правления

Жакишев Д.Х.



Главный бухгалтер

Тупкенова А.Е.



Утверждаю

Сулейменова Алма Дулатовна,

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 консолидированной финансовой отчетности

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

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность АО «NGDEM Finance» справедливо представляет финансовое положение Группы 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 консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе 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
<i>Обесценение финансовых активов</i> 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 институтах 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. Мы провели обсуждения с аудиторами дочерних компании в отношении этих вопросов, проводили обзор их рабочих документов. Получили необходимые разъяснения по оценке имеющихся аудиторских доказательств по применяемым методикам в учете дочерней компании, чтобы убедиться, что методические подходы и учетные принципы являются едиными в дочерней и материнской компании, а также в том, что аудиторами дочерней компании получены необходимые и достаточные подтверждения.

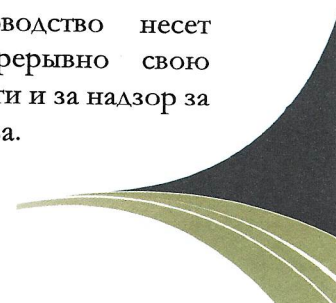
Прочая информация

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.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности Общества.



Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и 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 Консолидированной 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 Консолидированной 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 Группы;
- ❖ 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 Группы 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 Консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение.

Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность; проводим оценку представления Консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная 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 Группа «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



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

	Прим.	2024 года	2023 года
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки	4	2 385 359	1 550 863
Процентный расход	4	(927 704)	(403 749)
Чистый процентный доход		1 457 655	1 147 114
Комиссионное вознаграждение	5	2 980 251	1 240 658
Комиссионные расходы	5	(1 456 855)	(526 921)
Чистый комиссионный доход		1 523 396	713 737
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами оцениваемых по справедливой стоимости	6	14 544 082	15 208 887
(Расходы) или доходы от создания резервов	7	(400 893)	(243 685)
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты (нетто)		583 360	1 775 362
Доход по дивидендам		107 207	17 473
Прочие доходы	8	53 835	35 733
Прочие расходы	8	(2 313 804)	(900 362)
Чистые непроцентные доходы		12 573 787	15 893 408
Операционные расходы	9	(2 551 810)	(1 782 615)
Прибыль / убыток до налогообложения		13 003 028	15 971 644
Корпоративный подоходный налог	10	(233 207)	(200 200)
Прибыль / убыток за период		12 769 821	15 771 444
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(854 869)	2 346 124
Доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(854 869)	2 346 124
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(204 814)	50 580
Прочий совокупный доход после налога на прибыль		(1 059 683)	2 396 704
Курсовая разница из-за пересчета валюты баланса		2 958 676	(30 993)
Итого совокупный доход за период		14 668 814	18 137 155
Прибыль на акцию (теңге)		672,10	830,08

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. 12-45

Консолидированный 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	11	20 036 906	17 135 647
Дебиторская задолженность		124 223	169 312
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	4 870 345	3 612 157
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	12	24 929 997	8 957 120
Основные средства и НМА	13	266 354	91 883
Актив в форме права собственности	14	28 627	35 936
Прочие активы	15	31 429 632	28 335 170
Отложенный налоговый актив	9	19 956	17 817
Итого активов		81 706 040	58 355 042
Обязательства и собственный капитал			
Обязательства			
Обязательство по сделкам "РЕПО"	16	10 163 669	3 957 003
Продолплаты полученные	17	33 796 288	31 966 296
Кредиторская задолженность	17	60 687	43 175
Обязательства по подоходному налогу	17	84 004	211 005
Прочие обязательства	17	994 660	239 645
Итого обязательств		45 099 308	36 417 124
Собственный капитал			
Акционерный капитал	18	2 000 000	2 000 000
Изъятый капитал		(1 930 227)	(1 930 227)
Резерв изменения справедливой стоимости		(1 160 516)	(100 833)
Кусовая разница из-за пересчета валюты баланса		2 908 039	(50 637)
Нераспределенная прибыль		34 789 436	22 019 615
Итого собственного капитала		36 606 732	21 937 918
Итого обязательств и собственного капитала		81 706 040	58 355 042

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. 12-45

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

Наименование статей	за период окончившийся 31 декабря 2024 г.	за период окончившийся 31 декабря 2023 г.
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения	13 003 028	15 971 644
Корректировки :		
амортизационные отчисления и износ	15 906	10 467
Расходы/ (Доходы) и расходы в виде курсовой разницы	(583 360)	(1 775 362)
Коммиссионное вознаграждение	(2 980 251)	(1 240 658)
Дивиденды	(107 207)	(9 731)
Резервы	400 893	4 921 922
Процентный доход	(2 385 359)	(1 550 863)
Процентный расход	927 704	403 749
Коммиссионные расходы	1 456 855	526 921
Прочие доходы	(53 835)	(35 733)
Прочие расходы	2 313 804	900 362
Корректировки на неденежные статьи	(140 094)	(74 018)
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах	11 868 085	18 048 700
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:		
(Увеличение) уменьшение ценных бумаг	(17 231 065)	(10 045 364)
(Увеличение) уменьшение счетов к получению	45 089	433 170
(Увеличение) уменьшение прочих активов	(3 094 461)	(28 277 624)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:	8 710 824	33 532 405
Увеличение (уменьшение) финансовых обязательств	6 206 666	2 759 722
Увеличение (уменьшение) кредиторской задолженности	17 512	58 793
Увеличение/ (уменьшение) предоплат полученных	1 829 992	30 534 822
Увеличение (уменьшение) налоговых обязательств	(127 001)	175 379
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств	783 656	3 689
Увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности	298 472	13 691 287
Оплата подоходного налога	(395 268)	(36 852)
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения	(96 796)	13 654 435
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью		
Покупка основных средств и нематериальных активов	(190 924)	(86 494)
Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности	(190 924)	(86 494)
Влияние изменение ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	230 303	248 073
Курсовая разница из-за разности функциональной валюты	2 958 676	(30 993)
Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный период	2 901 259	13 785 021
Остаток денег на начало периода	17 135 647	3 350 626
Остаток денег на конец периода	20 036 906	17 135 647

Председатель правления
Жакиншев А.Х.



Главный бухгалтер
Тупикенова А.Е.

*Отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 12-45

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

в тыс. тенге

	Акционерный капитал	Резерв изменения справедливой стоимости	Резерв по пересчету иностранной валюты	Нераспределенная прибыль (убыток)	Всего
Сальдо на 01 января 2023 г.	69 773	(2 497 537)	(19 644)	6 248 171	3 800 763
Прибыль за отчетный период				15 771 444	15 771 444
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		2 346 124			2 346 124
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		50 580			50 580
Курсовая разница из-за пересчета валюты баланса			(30 993)		(30 993)
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	69 773	(100 833)	(50 637)	22 019 615	21 937 918
Прибыль за отчетный период				12 769 821	12 769 821
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(854 869)			(854 869)
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(204 814)			(204 814)
Курсовая разница из-за пересчета валюты баланса			2 958 676		2 958 676
Сальдо на 31 декабря 2024 г.	69 773	(1 160 516)	2 908 039	34 789 436	36 606 732

Председатель правления

Жакишев Д.Х.



Главный бухгалтер

Тутшенкова А.Е.

*Отчет о собственном капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 12-45

Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности

1. Информация об Группе

Акционерное общество «NGDEM Finance» (далее – «Группа») было основано в декабре 1997 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной вид деятельности – оказание брокерских и дилерских услуг, ведение счетов клиентов в качестве номинального держателя, а также управление инвестиционными портфелями.

Группа осуществляет свою деятельность на основании:

- Лицензии № 3.2.199/144 от 31 мая 2017 года, выданной Национальным Банком Республики Казахстан на деятельность на рынке ценных бумаг;
- Лицензии № 3.4.1 от 14 мая 2024 года на осуществление банковских операций, выданной Агентством по регулированию и развитию финансового рынка.

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года основным акционером Группы является Нурлан Какенович Амиржанов, владеющий 72,96070533% голосующих акций. Также ТОО «АРПАУЭР-КРОФТ» владеет 7,2% акций, конечным бенефициаром которого также является Нурлан Какенович Амиржанов. Прочие акционеры — физические лица-резиденты, каждый из которых владеет менее 10% акций.

В состав Группы входят:

- АО «NGDEM Finance» – материнская компания;
- NGDEM Global Limited – 100% дочерняя компания, зарегистрированная в [юрисдикция регистрации, если есть];
- Esentai Asset Management – 100% дочерняя компания.

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.

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 Группы составляет 40 человек.

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена к выпуску руководством Группы 28 мая 2025 года.

Экономические условия в Казахстане и риски, присущие Казахстану

Деятельность Группы осуществляется как в Казахстане, так и в странах ближнего и дальнего зарубежья. Соответственно, на бизнес Группы 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 частными изменениями, 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 консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы 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 консолидированная 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 консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Группы, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие экономической ситуации на будущие операции Группы.

Данная консолидированная финансовая отчетность, 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

Материнская компания ведет бухгалтерский учет в казахстанских тенге в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Функциональной валютой материнской компании является казахстанский тенге. Функциональной валютой дочерних организаций, зарегистрированных в Международном финансовом центре «Астана» (МФИЦА), является доллар США.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге, если иное не указано в соответствующих примечаниях.

Курсы обмена валют

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

При подготовке данной консолидированной 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

Группа 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, Группа 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 Группы.

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 Группы 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.

Группа 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности на периодической основе, Группа 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, Группа

сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа 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 долевыми 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-обеспеченными 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-обеспеченным.

К «Уровню 3» относятся финансовые инструменты, которые являются кредитно-обеспеченными 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-обеспеченными по состоянию

на отчетную дату: как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Группе в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить);

- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обеспеченными 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;
- Группа 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) Группа передало практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передало, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа 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 Группа 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 Группа продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группам.

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 Группы.

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 обязательств, 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

Группа использует модель оценки по себестоимости для отражения в консолидированной 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 расшифровка 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 Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа 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 Группы 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 Группа не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам своим работникам после выхода их на пенсию. Группа 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 Группы 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 консолидированной 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 Группы, ассоциированные Группы, 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 Группы, ассоциированные Группы, 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 Группы 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.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются тогда, когда у Группы 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.

Связанные стороны

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

Последующие события

События, произошедшие после окончания отчетного периода, которые предоставляют

дополнительную и существенную информацию о положении Группы 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 Группу следующим видам риска:

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

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

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

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности. Руководство Группы осуществляет надзор за тем, каким образом контролируется соблюдение политики и процедур Группы по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа.

Кредитный риск

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя и заказчика. Группа не имеет установленной кредитной политики. Группа в основном осуществляет сделки с заказчиками и покупателями на основании предоплаты. На основе прошлого опыта руководство Группы считает, что риск неуплаты текущими и существующими покупателями незначителен. Группа создает

оценочный резерв под обеспечение 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 Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы 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 Группы. Обычно Группа 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 Группы 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. Группа не применяет специальные правила учета операций хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции закупок, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Группы. 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

Группа не заключает никаких договоров на приобретение или продажу товаров и услуг,

кроме как для целей использования и продаж, исходя из ожидаемых потребностей Группы; такие договоры не предусматривают осуществление расчетов в нетто-величине.

Управление капиталом

Руководство Группы 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 Группы 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	2 382 188	1 530 732
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	3 171	2 638
Доходы прочие		17 493
Итого процентных доходов	2 385 359	1 550 863
Процентные расходы:		
Расходы в виде вознаграждения (премии) по приобретенным ценным бумагам	(927 704)	(403 749)
Итого процентные расходы	(927 704)	(403 749)

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	2 979 808	1 240 239
Услуги по управлению активами	443	419
Итого, комиссионных доходов	2 980 251	1 240 658
Комиссионные расходы:		

Услуги по брокерской и дилерской деятельности	(871 168)	(186 671)
Услуги фондовой биржи	(24 559)	(12 493)
Услуги кастодиана	(135 759)	(18 008)
Услуги иных профессиональных участников рынка ценных бумаг	(425 369)	(309 749)
Итого, комиссионных расходов	(1 456 855)	(526 921)

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	14 226 816	15 208 887
Доходы от купли продажи финансовых активов	14 039 927	12 031 486
Чистая прибыль (убыток) от изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости	(2 985 604)	7 855 638
Доходы (Расходы) от изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки	3 172 493	(4 678 237)

7. Расходы и доходы от создания резервов

	за 2024 г.	за 2023 г.
(Расходы) или доходы от создания резервов	(400 893)	(243 685)
Расходы от создания резервов по ОКУ по денежным средствам	(230 303)	(238 984)
Резервы по дебиторской задолженности	(117 992)	(4 701)
Прочие резервы	(52 598)	-

8. Прочие доходы и расходы

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

	за 2024 г.	за 2023 г.
Прочие доходы	53 835	35 733
Доход от возврата дисконта	39 779	-
Доходы от восстановления резервов, созданных по прочей дебиторской задолженности	-	2 750
Прочие	14 056	32 983
Прочие расходы	(2 313 805)	(900 362)
Расходы по дисконтированию	(85 503)	(456)
Суммовая разница	(2 223 242)	(890 254)
Прочие	(5 060)	(9 652)

9. Операционные расходы

Операционные расходы включают следующие компоненты:

	2024 год	2023 год
Заработная плата	1 709 146	1 082 566
Услуги банка	167 602	175 910
Расходы по налогам	208 940	116 112
Услуги по сопровождению программного обеспечения	18 603	62 795
Расходы на профессиональные услуги	126 995	39 898
Информационные услуги	30 588	23 282
Расходы по амортизации	16 495	10 467
Штрафы	14 753	106 604
Спонсорская и благотворительная помощь	-	67 001
Прочие	258 688	97 980
Итого операционные расходы	2 551 810	1 782 615

10. Корпоративный подоходный налог

Группа 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 год	2023 год
Прибыль до налогообложения	13 003 028	15 971 644
Ставка корпоративного подоходного	20%	20%
Подоходный налог по установленной ставке	(2 600 606)	(3 194 329)
Налоговый эффект невычитаемых расходов	660 272	(98 908)
Налоговый эффект необлагаемых доходов дочерних компаний (МФИЦА)	1 807 254	2 929 681
Налоговый эффект необлагаемых доходов материнской компании	(100 127)	163 356
Расход по подоходному налогу	(233 207)	(200 200)

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

в тыс. тенге	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
--	--------	-------	--------

11. Денежные средства

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

Денежные средства на текущих счетах и срочные депозиты в прочих банках и финансовых учреждениях	20 513 554	15 935 349
с кредитным рейтингом от А- до А+	92 798	14 481
с кредитным рейтингом от АА- до АА+	11 241	360 179
с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	11 142 204	938 660
с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	2 799 686	218
с кредитным рейтингом от В- до В+	217 437	190 952
не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	6 250 188	14 430 859
Другие эквиваленты денежных средств	1 728	1 448 371
Резерв по ДС	(478 376)	(248 073)
Итого денежные средства	20 036 906	17 135 647

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 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.

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
На 1 января	(248 073)	(9 089)
Начислено	(308 476)	(238 984)
Восстановлено	78 173	-
Итого движение за период	(230 303)	(238 984)
Итого на конец периода	(478 376)	(248 073)

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	4 958 996	3 613 769

Вознаграждение по финансовым активам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (без рейтинга)	892	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(89 543)	(1 612)
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 870 345	3 612 157
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	29 528 221	16 291 905
Вознаграждение по финансовым активам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (без рейтинга)	197 343	86 331
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4 795 567)	(7 421 116)
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	24 929 997	8 957 120

13. Основные средства

Движение основных средств представлено следующим образом:

В тысячах тенге	Транспортные средства	Компьютерное оборудование	Мебель и прочие основные средства	Итого
			НМА	
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2022	-	15 653	4 292	- 19 945
Поступления	60 000	23 078	3 881	86 999
Выбытие		(409)	(280)	(689)
На 31 декабря 2023	60 000	38 322	7 893	40 106 255
Поступления	15 539	18 788	6 062	150 580 190 969
Выбытие		(519)	(70)	(589)
На 31 декабря 2024	75 539	56 591	13 885	150 620 296 635
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
Корректировка на курс АК			(2)	-
На 31 декабря 2024	(12 213)	(14 540)	(3 528)	- (30 281)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2023	54 758	31 008	6 077	40 91 883
На 31 декабря 2024	63 326	42 051	10 357	150 620 266 354

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.

14. Активы в форме права пользования

У Группы имеется долгосрочные договора аренды офисного помещения. Срок аренды составляет 5 лет. В отношении этого договора Группа 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:

<i>В тысячах тенге</i>	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)

15. Прочие активы

На 31 декабря 2024 и 2023 годов, прочие активы представлены следующим образом:

	на 31 декабря 2024	на 31 декабря 2023
Предоплаты за финансовые активы	28 646 300	28 218 286
Цифровые активы	2 179 210	5 154
Задолженность работников	45 282	31 518
Прочие	558 840	80 212
Итого	31 429 632	28 335 170

16. Краткосрочные финансовые обязательства

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

	на 31 декабря 2024	на 31 декабря 2023
Сделки "РЕПО"	10 163 669	3 957 003
Итого	10 163 669	3 957 003

17. Предоплаты полученные за финансовые активы

На 31 декабря 2024 и 2023 годов, предоплаты полученные представлены следующим образом:

	на 31 декабря 2024	на 31 декабря 2023
Предоплаты полученные за финансовые активы	33 796 288	31 966 296
Итого	33 796 288	31 966 296

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	60 687	43 175
Обязательства по подоходному налогу	84 004	211 005
Прочие обязательства	994 660	239 645

Итого прочие нефинансовые обязательства	1 139 351	493 825
---	-----------	---------

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 Группам	(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 Группа 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.

Связанная сторона	Характер взаимоотношений
Амиржанов Нурлан Какенович	Председатель совета директоров, крупный акционер
Амиржанов Санат Какенович	Брат крупного акционера, Клиент
Жакишев Даулет Хатаевич	Председатель правления АО, акционер
Бактыгизова Эльмира Турыспековна	Член правления
Павленко Александр Викторович	Член правления
Тушкенова Ардак Ермекбаевна	Главный бухгалтер
Ботпаев А.А.	Член совета директоров, клиент
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
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
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
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
Юридическое связанное лицо	Расходы по аренде офиса	-	(3 034)

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу

За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу составила 428 407 200 тыс. тенге (2023 год – 450 170 тыс. тенге). На 31 декабря 2024 года ключевой персонал включает 6 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 Группы, 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 Группы. По мнению Руководства Группы, ими приняты все возможные меры по обеспечению финансовой устойчивости Группы и имеются предпосылки для дальнейшего развития Группы.

Налогообложение

На деятельность и финансовое положение Группы 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.

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

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

Риск непредвиденных убытков

Группа старается обеспечить сведение к минимуму всех финансовых, моральных и прочих убытков Группы и своих клиентов через превентивные меры по управлению рисками и страхованию. Страхуются те риски, которыми Группа 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 консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Группа 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 Группы включают финансовые обязательства по сделкам репо, комиссионным выплатам и кредиторской задолженности. Основная цель этих инструментов — обеспечение основной деятельности Группы. Учетная политика Группы 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. Группа 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 Группы. В процессе своей деятельности Группа 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.

	КЗГ	Доллар США	Евро	Рос. Рубль	Прочие	Итого
Финансовые активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	286 023	16 343 676	132 651	2 764 409	510 147	20 036 906
Инвестиционные ценные бумаги по справедливой стоимости	7 596 815	11 507 385	862 285	2 159 431	459 227	22 585 143
Прочие финансовые активы	172 366	-	-	-	-	172 366
Итого финансовых активов	8 055 205	27 851 061	994 936	4 923 840	969 374	42 794 416
Финансовые обязательства						
Операции РЕПО	10 163 669	-	-	-	-	10 163 669
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-
Итого финансовых обязательств	2 397 364	-	-	-	-	2 397 364

На 31.12.2023 г.

	КЗГ	Доллар США	Евро	Рос. Рубль	Прочие	Итого
<i>в тыс. тенге</i>						
Финансовые активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	86 786	15 627 115	415 443	605 192	401 111	17 135 647
Ценные бумаги по справедливой стоимости	6 393 623	2 328 676	973 082	2 587 942	291 108	12 574 431
Прочие финансовые активы	117 729	51 583	-	-	-	169 312
Итого финансовых активов	6 598 138	18 007 374	1 388 525	3 193 134	692 219	29 879 390
Финансовые обязательства:						
Финансовые обязательства РЕПО	-	3 957 003	-	-	-	3 957 003
Прочие финансовые обязательства	80 177	-	-	-	-	80 177
Итого финансовых обязательств	80 177	3 957 003	-	-	-	4 037 180

Влияние изменения курсов по отношению к элементам консолидированной 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	1 150 738	1 634 368	-	2 785 106
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(1 150 738)	(1 634 368)	-	(2 785 106)

2023 г.				
	Инвестиционные ценные бумаги	Денежные средства и эквиваленты	Финансовые обязательства	Прибыль
10% рост курса доллара США по отношению к тенге	232 868	1 562 712	395 700	1 399 879
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(232 868)	(1 562 712)	(395 700)	(1 399 879)

Кредитный риск

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

Группа не всегда требует залога в отношении финансовых активов. Группа 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	11	20 036 906	17 135 647
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	4 870 345	3 612 157
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	12	24 929 997	8 957 120
Дебиторская задолженность		124 223	169 312
		49 961 471	29 874 236

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.

Акционерное общество «NGDEM»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончив

Рейтинг

Остаток денежных средств

В тысячах тенге	Местонахождение	2024	2023	2024	2023
АО "Forte Bank"	Казахстан	Standard & Poor's - B	Standard & Poor's - B	3 175	1 801
АО "Гвразийский 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	75 558	7 221
АО "First Heartland Jusan Bank"	Казахстан	Standard & Poor's - B	Standard & Poor's - B	3 060 020	46 132
АО "Центральный аэропортурий ценных бумаг"	Казахстан	Без рейтинга	Без рейтинга	11 607 413	3 646 054
АО "Казахстанская фондовая биржа"	Казахстан	Без рейтинга	Без рейтинга	1 162 651	2 131 409
АИХ	Казахстан	Без рейтинга	Без рейтинга	1 169 657	274 255
АО «Райффайзенбанк»	Россия	Standard & Poor's - A-	Standard & Poor's - BB+	419 705	14 481
АО "Коммерческий банк "Москоммерцбанк"	Россия	Без рейтинга	Без рейтинга	2 738 813	8 658 113
АО «БКС Банк»	Россия	Без рейтинга	Без рейтинга	-	2 766
BCS Cyprus	Кипр	Standard & Poor's - A-	Standard & Poor's - BBB	3 386	414 172
ITP Capital Limited	Соединенное королевство	Standard & Poor's - AA	Standard & Poor's - AA	-	349 329
Merit Capital UK	Соединенное королевство	Standard & Poor's - AA	Standard & Poor's - AA	12 107	10 100
Денги на счетах у брокера	Россия	Без рейтинга	Без рейтинга	199	42 043
Денги на счетах у брокера	Кипр	Без рейтинга	Без рейтинга	2 069	524 487
Денги на счетах у брокера	Прочие	Без рейтинга	Без рейтинга	-	58 818
Другие эквиваленты денежных средств	Россия	Без рейтинга	Без рейтинга	230 959	1 448 371
Резерв под ожидаемые кредитные убытки				20 486 015	17 631 793
Денежные средства за минусом резерва				478 375	248 073
				20 007 640	17 383 720

Риск ликвидности (риск финансирования)

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

Группа 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.

По состоянию на 31.12.2024 г.

	Менее 1 месяца или по требованию	1-3 месяца	3-6 месяцев	Более 12 мес	Всего
Активы	19 958 733	29 800 342	78 173	45 281	49 882 529
Денежные средства и их эквиваленты	19 958 733	-	78 173		20 036 906
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	24 929 997	-	-	24 929 997
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		4 870 345	-	-	4 870 345
Займы выданные				45 281	45 281
Обязательство	10 224 355	-	-	-	10 224 355
Финансовые обязательства	10 163 669	-	-		10 163 669
Кредиторская задолженность	60 687	-	-	-	60 687
Нетто-позиция на 31.12.2024	9 734 378	29 800 342	78 173	45 281	39 658 174

По состоянию на 31.12.2023 г.

	Менее 1 месяца или по требованию	1-3 месяца	3-6 месяцев	Более 12 мес	Всего
Активы	17 047 048	12 743 743	88 599	-	29 879 390
Денежные средства и их эквиваленты	17 047 048	-	88 599	-	17 135 647
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	8 962 274	-	-	8 962 274
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		3 612 157	-	-	3 612 157
ДЗ по возмещению	-	169 312	-	-	169 312
Обязательство	4 000 178	-	-	37 002	4 037 180
Финансовые обязательства	3 957 003	-	-	-	3 957 003
Кредиторская задолженность	43 175			37 002	80 177
Нетто-позиция на 31.12.2024	13 046 870	12 743 743	88 599	(37 002)	25 842 210

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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности на периодической основе, Группа 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	20 036 906	-	-	20 036 906
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	24 929 997	-	24 929 997
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	4 870 345	-	4 870 345
Начисленные комиссионные вознаграждения к получению	-	-	-	-
Обязательства				
Финансовые обязательства		10 163 669		10 163 669
Кредиторская задолженность			60 687	60 687

На 31.12.2023 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	17 135 647	-	-	17 135 647
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	8 962 274	-	8 962 274
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	3 612 157		3 612 157
Начисленные комиссионные вознаграждения к получению	-	-	169 312	169 312
Обязательства				
Финансовые обязательства	-	3 957 003		3 957 003
Кредиторская задолженность			80 177	80 177

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

Тушкенова А.