

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»

Отдельная финансовая отчетность

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

Алматы 2025

СОДЕРЖАНИЕ

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.....	1
---	---

Отчет независимых аудиторов.....	2
----------------------------------	---

Отдельная финансовая отчетность

Отдельный отчет о доходах и расходах и прочем совокупном доходе.....	5
Отдельный отчет о финансовом положении	6
Отдельный отчет о движении денежных средств	7
Отдельный отчет об изменениях в собственном капитале	8

Примечания к отдельной финансовой отчетности и основные положения
учетной политики

1. Общая информация	9
2. Основы подготовки финансовой отчетности.....	9
3. Доходы по услугам и комиссиям	11
4. Расходы по услугам и комиссии.....	11
5. Финансовые доходы.....	11
6. Операционные расходы.....	12
7. Прочие операционные расходы, нетто.....	12
8. Подоходный налог.....	12
9. Денежные средства.....	13
10. Дебиторская задолженность по операциям репо	13
11. Инвестиции	13
12. Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	13
13. Авансы выданные и прочие текущие активы	14
14. Займы выданные	14
15. Прочие налоги к уплате.....	14
16. Торговая и прочая кредиторская задолженность	14
17. Аренда.....	15
18. Капитал.....	15
19. Цели и политика управления финансовыми рисками	16
20. Условные и потенциальные обязательства	20
21. Операции со связанными сторонами.....	20
22. Основные положения учетной политики	21
23. События после отчетного периода	26

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

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в предоставленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении финансовой отчетности АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)» (далее «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к отдельной финансовой отчетности; и
- подготовку отдельной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания 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 Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие отдельной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску 30 апреля 2025 года руководством Компании.


Нурлан Есембаев

Председатель Правления

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»




Айзуль Татыбаева

Главный бухгалтер

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Собственникам АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)» (далее «Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отдельного отчета о доходах и расходах и прочем совокупном доходе, отдельного отчета об изменениях в собственном капитале и отдельного отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к отдельной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния аспектов, описанных в параграфе, представляющем «Основания для выражения мнения с оговоркой», прилагаемая отдельная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Как указано в примечании 17, Компания применяет упрощение практического характера МСФО 16 «Аренда», учитывая аренду офисного помещения как краткосрочную. При этом МСФО 16 требует учитывать ожидаемый срок аренды с учетом права продления. В связи с ограничением масштабов аудита в отношении оценок руководства применительно к договору аренды, мы не смогли установить, было ли необходимо вносить какие-либо корректировки в отношении актива в виде права пользования и арендных обязательств на 31 декабря 2024 года (31 декабря 2023: не установлено).

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее «Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к аудиту отдельной 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 с оговоркой.

Важное обстоятельство – консолидированная финансовая отчетность, представленная отдельно

Компания является материнской компанией TOO «Tengri Partners Financial Advisory (Kazakhstan)». Консолидированная финансовая отчетность Компании и ее дочерней организаций, подготовленная в соответствии с МСФО, была выпущена отдельно. Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Компании и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2024 года и в нашем аудиторском отчете от 30 апреля 2025 года выразили по ней мнение с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевые вопросы аудита	Аудиторские процедур в отношении ключевых вопросов аудита
Данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в силу того, что комиссионный доход является основным видом доходов Компании. Компания получает несколько видов фиксированных комиссионных доходов, включая комиссионный доход, который зависит от наступления конкретных событий или объема операций. Руководство Компании применяет суждение в отношении признания выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Информация о признании комиссионного дохода раскрывается в Примечании 3 «Доходы по услугам и комиссиям» и в Примечании 22 «Основные положения учетной политики» к отдельной финансовой отчетности.	Мы получили понимание процесса признания комиссионного дохода. Мы проанализировали учетную политику Компании в части признания комиссионного дохода. Мы провели аналитические процедуры в отношении комиссионного дохода для анализа необычных тенденций, включая анализ ежемесячных колебаний и изменений ключевых факторов выручки, таких как количество клиентов и объем операций. На выборочной основе мы проверили условия комиссий по сделкам на соответствие первичной документации. Мы проанализировали информацию о комиссионном доходе, раскрытую в Примечаниях к отдельной финансовой отчетности.

Ответственность руководства и лиц, ответственных за корпоративное управление, за отдельную финансовую отчетность

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки отдельной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Компании непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Компании. Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой отдельной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе отдельной финансовой отчетности.

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности, продолжение

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в отдельной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Компанией способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.


Мазур Е.Ф.
Аудитор / Управляющий партнер
ТОО «PKF Audit & Assurance»



Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000673, выданное ЧУ «Квалификационная
комиссия Палаты аудиторов по аттестации кандидатов в
аудиторы Республики Казахстан»
14 ноября 2018 года

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью в Республике Казахстан №
19022292, выданная Министерством финансов
Республики Казахстан
12 ноября 2019 года



Республика Казахстан, г. Алматы,
ул. Тимирязева 42, корпус 15/3

30 апреля 2025 года

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»
Отдельный отчет о доходах и расходах и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

тыс. тенге (если не указано иное)

	Прим.	2024	2023
Доходы по услугам и комиссиям	3	1,837,516	1,923,720
Расходы по услугам и комиссии	4	(11,683)	(6,436)
Финансовые доходы	5	28,859	23,661
Операционные расходы	6	(1,615,559)	(1,406,760)
Прочие операционные расходы, нетто	7	(48,260)	(798)
Доход/(расход) от курсовой разницы		40,282	(9,911)
Доход до налогообложения		231,155	523,476
Расходы по подоходному налогу	8(a)	—	—
Чистый доход		231,155	523,476
Прочий совокупный доход		—	—
Общий совокупный доход за год		231,155	523,476
Доход на акцию, тенге	18(б)	94	214

Данная отдельная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 30 апреля 2025 года и подписана от его имени:


Нурлан Есембаев

Председатель Правления

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»




Гуль Татыбаева

Главный бухгалтер

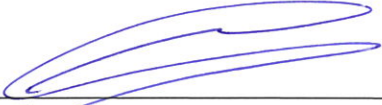
АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»
Отдельный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2024 года

тыс. тенге

	Прим.	2024	2023
АКТИВЫ			
Денежные средства	9	21,096	97,668
Дебиторская задолженность по операциям репо	10	134,107	87,093
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки	11(а)	691,898	691,898
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11(б)	200	200
Инвестиции в дочернее предприятие	11(в)	300	300
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	55,394	400,908
Авансы выданные и прочие текущие активы	13	12,619	65,760
Займы выданные	14	396,600	62,340
Основные средства		23,941	26,087
ВСЕГО АКТИВЫ		1,336,155	1,432,254
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства			
Прочие налоги к уплате	15	22,374	132,581
Дивиденды к уплате	18(г)	—	143,286
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	88,520	69,115
		110,894	344,982
Капитал			
Акционерный капитал	18(а)	2,256,804	2,256,804
Непокрытый убыток		(1,031,543)	(1,169,532)
		1,225,261	1,087,272
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1,336,155	1,432,254

Данная отдельная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 30 апреля 2025 года и подписана от его имени:


Нурлан Есембаев

Председатель Правления

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»




Айгуль Татыбаева

Главный бухгалтер

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»
Отдельный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

тыс. тенге

Прим. 2024 2023

ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Доход до налогообложения		231,155	523,476
Корректировки:			
Финансовые доходы	5	(28,859)	(23,661)
Износ и амортизация	6	11,818	11,158
Убытки от обесценения	7	47,566	419
Убыток от ликвидации инвестиции в дочернее предприятие	11(в)	—	500
Убыток от выбытия основных средств		695	—
Нереализованный убыток от курсовой разницы		(29,983)	1,426
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		232,392	513,318
Уменьшение(увеличение) авансов выданных и прочих текущих активов		52,952	(34,593)
Уменьшение(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		320,739	(283,056)
Чистое выбытие по операциям обратное репо		(47,014)	(69,082)
(Уменьшение)/увеличение прочих налогов к уплате		(84,921)	91,860
Увеличение торговой кредиторской задолженности		15,764	15,924
Денежные средства от операционной деятельности до выплаты процентов и подоходного налога		489,912	234,371
Проценты уплаченные		25,012	33,641
Подоходный налог уплаченный		—	—
Чистые денежные средства от операционной деятельности		514,924	268,012

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Приобретение основных средств		(10,367)	(20,752)
Поступления от продажи инвестиций		4,317	—
Приобретение инвестиций		(4,230)	—
Предоставление займов	14	(330,500)	(200)
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности		(340,780)	(20,952)

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Дивиденды, выплаченные собственникам	18(г)	(261,738)	(164,047)
Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности		(261,738)	(164,047)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств		(87,594)	83,013
Эффект изменения обменного курса на денежные средства		11,022	(1,426)
Денежные средства на начало периода		97,668	16,081
Денежные средства на конец года	9	21,096	97,668

Данная отдельная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 30 апреля 2025 года и подписана от его имени:

Нурлан Есембаев

Председатель Правления

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»



Айгуль Татыбаева

Главный бухгалтер

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»
Отдельный отчет об изменениях в собственном капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

тыс. тенге

На 1 января 2023

Чистый доход за год

Дивиденды объявленные

На 31 декабря 2023

Чистый доход за год

Дивиденды объявленные

На 31 декабря 2024

Прим.	Акционерный капитал	Непокрытый убыток	Итого
	2,256,804	(1,360,389)	896,415
	—	523,476	523,476
18(a)	—	(332,619)	(332,619)
	2,256,804	(1,169,532)	1,087,272
	—	231,155	231,155
18(r)	—	(93,166)	(93,166)
	2,256,804	(1,031,543)	1,225,261

Данная отдельная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 30 апреля 2025 года и подписана от его имени:

Нурлан Есембаев

Председатель Правления

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»



Айгуль Татыбаева

Главный бухгалтер

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»

1. Общая информация

(а) Организация и деятельность

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

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

Основной деятельностью Компании является:

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

Компания обладает следующими лицензиями:

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года в Компании работало 40 человек (2023: 41 человек).

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

Основной деятельностью Филиала в МФЦА является:

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

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года в Филиале работало 3 человека (2023: 3 человека).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

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

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

2. Основы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) Принцип непрерывности

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

2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

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

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

(в) Основы измерения

Данная отдельная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением инвестиций оцениваемых по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты» (см. примечание 11(а) и 11(б)).

(г) Функциональная валюта и валюта презентации

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

(д) Принятие новых стандартов и разъяснений

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

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

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

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

При подготовке данной отдельной финансовой отчетности Компания досрочно не применяла новые опубликованные, но еще не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним. Не ожидается, что данные стандарты и разъяснения окажут существенное воздействие на финансовую отчетность Компании.

(ж) Использование расчетных оценок и допущений

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

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

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

2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

- Примечание 8 – Подоходный налог. Руководство сделало оценку полноты налоговых обязательств, которые могут быть проверены налоговыми органами и времени реализации временных разниц;
- Примечание 11 – Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости. Оценка сделана в отношении справедливой стоимости инвестиций;
- Примечание 12 – Торговая и прочая дебиторская задолженность. Руководство сделало оценку в отношении ожидаемых кредитных убытков;
- Примечание 14 – Займы выданные. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости займов на основании рыночных ставок по займам;
- Примечание 19 – Цели и политика управления финансовыми рисками. Анализ справедливой стоимости основан на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования
- Примечание 20 – Условные и потенциальные обязательства. Данное раскрытие требует от руководства оценки обязательств и определение вероятности оттока денежных средств в будущем.

(3) Сегментная отчетность

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

(и) Сравнительные данные

При изменении формата представления отдельной финансовой отчетности в течение года в сравнительные данные вносятся соответствующие изменения для приведения их в соответствие с новым форматом представления.

3. Доходы по услугам и комиссиям

тыс. тенге

Брокерские услуги и номинальное держание
Услуги финансового консультанта
Услуги андеррайтера

2024	2023
1,465,812	1,324,266
303,197	388,307
68,507	211,147
1,837,516	1,923,720

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

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

4. Расходы по услугам и комиссии

тыс. тенге

Услуги фондовой биржи
Прочие профессиональные услуги

2024	2023
1,587	193
10,096	6,243
11,683	6,436

5. Финансовые доходы

тыс. тенге

Вознаграждения по операциям репо, нетто
Вознаграждения по выданным займам
Вознаграждения по ценным бумагам

Амортизация дисконта по займам выданным
Амортизацией дисконта по ценным бумагам
Признание дисконта по займам выданным
Прочие финансовые доходы

2024	2023
24,784	33,641
3,350	–
224	–
9,980	3,652
86	–
(9,569)	(13,632)
4	–
28,859	23,661

6. Операционные расходы

тыс. тенге

	2024	2023
Заработная плата	1,170,764	1,036,422
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	123,966	99,799
Информационные услуги и сопровождение программного обеспечения	79,129	57,222
Профессиональные услуги	63,100	104,680
Расходы по аренде и обслуживанию основных средств	52,830	42,606
Командировочные и представительские расходы	34,553	2,800
Износ и амортизация	11,818	11,158
Услуги связи	5,876	6,589
Рекламные услуги и услуги по привлечению клиентов	2,258	5,540
Прочее	71,265	39,944
	1,615,559	1,406,760

7. Прочие операционные расходы, нетто

тыс. тенге

	2024	2023
Убытки от обесценения	(47,566)	(419)
Прочее	(694)	(379)
	(48,260)	(798)

8. Подоходный налог

(а) Расходы по подоходному налогу

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

тыс. тенге

	2024	2023
Доход до налогообложения	231,155	523,476
Ставка подоходного налога	20.0%	20.0%
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	46,231	104,695
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(120,818)	(124,241)
Невычитаемые расходы	74,587	19,546
Расходы по подоходному налогу	—	—
Эффективная ставка подоходного налога	0.0%	0.0%

(б) Отложенный налоговый актив

Суммы отложенных активов:

тыс. тенге

	2024	2023
Основные средства	988	599
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11,103	1,501
Резерв по неиспользованным отпускам	4,584	5,365
Налоги к уплате	1,453	9,045
Переносимые налоговые убытки	16,546	138,982
	34,674	155,492
Непризнанные налоговые активы	(34,674)	(155,492)
	—	—

(в) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны ввиду недостаточной вероятности получения Компанией будущих налогооблагаемых доходов, в счет которых возможен зачет данных отложенных налоговых активов.

Налоговые убытки могут зачитываться в счет будущего налогооблагаемого дохода в пределах срока исковой давности, который в настоящее время составляет 10 лет.

9. Денежные средства

тыс. тенге

	2024	2023
Денежные средства на текущих банковских счетах	9,596	86,168
Денежные средства в организациях, оказывающих услуги на рынке ценных бумаг	11,500	11,500
	21,096	97,668

10. Дебиторская задолженность по операциям репо

На 31 декабря 2024 года между Компанией и АО «Казахстанская Фондовая Биржа» имелись незакрытые соглашения «обратного репо» на сумму 134,107 тыс. тенге (2023: 87,093 тыс. тенге). Предметом этих соглашений являлись ценные бумаги, входящие в корзину корпоративных ценных бумаг, доходность по корпоративным операциям составляла 14.8 % годовых (2023: 15.86%) и сроком закрытия репо в январе 2025 года (2023: в январе 2024 года).

11. Инвестиции

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

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки включают долевыми ценные бумаги казахстанской компании, котирующиеся на Казахстанской фондовой бирже (далее – «KASE»), в сумме 691,898 тыс. тенге (2023: 691,898 тыс. тенге). В течение отчетного периода торги на KASE по данным ценным бумагам не проводились.

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

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включают долевыми ценные бумаги инфраструктурной финансовой организации в сумме 200 тыс. тенге (2023: 200 тыс. тенге).

(в) Инвестиции в дочерние предприятия

Инвестиции в дочерние предприятия включают 100% доли владения ТОО «Tengri Partners Financial Advisory (Kazakhstan)» в сумме 300 тыс. тенге. 20 сентября 2023 года Компания ликвидировала ТОО «TP Residential Mortgage Securities Corporation (Kazakhstan)» СФК в сумме 500 тыс. тенге. Инвестиции в дочерние предприятия составили 300 тыс. тенге (2023: 300 тыс. тенге).

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге

	2024	2023
Торговая дебиторская задолженность	97,691	397,694
Задолженность связанных сторон	13,216	10,721
	110,907	408,415
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(55,513)	(7,507)
	55,394	400,908

Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

тыс. тенге

	2024	2023
На 1 января	7,507	7,039
Начислено	47,507	419
Курсовая разница	499	49
На 31 декабря	55,513	7,507

13. Авансы выданные и прочие текущие активы

тыс. тенге	2024	2023
Предоплата по прочим налогам	10,140	13,225
Расходы будущих периодов	5,424	11,193
Авансы, выданные на приобретение товаров и услуг	4,562	5,259
Задолженность сотрудников	2,851	12,848
Задолженность связанных сторон	—	33,534
	22,977	76,059
Резервы по обесценению авансов выданных	(10,358)	(10,299)
	12,619	65,760
Долгосрочная часть	—	—
Текущая часть	12,619	65,760

14. Займы выданные

В 2024 году Компания предоставила заем третьей стороне в размере 330,500 тыс. тенге по номинальной процентной ставке 18.5% годовых. Сальдо выданных займов на 2024 год составило 396,600 тыс. тенге (2023: 62,340 тыс. тенге).

Остальные займы были предоставлены связанным сторонам на беспроцентной основе.

Движение займов

тыс. тенге	2024	2023
На 1 января	62,340	72,120
Предоставление займов	330,500	200
Начисление вознаграждения	3,350	—
Амортизация дисконта	9,980	3,652
Признание дисконта	(9,570)	(13,632)
На 31 декабря 2024	396,600	62,340

15. Прочие налоги к уплате

тыс. тенге	2024	2023
Индивидуальный подоходный налог	7,621	46,670
Социальный налог	6,577	43,664
Пенсионные отчисления	5,813	11,155
КПН у источника выплат	—	25,286
Прочие налоги	2,363	5,806
	22,374	132,581

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	2024	2023
Задолженность перед поставщиками	26,368	23,764
Резерв по неиспользованным отпускам	22,918	26,825
Задолженность по комиссиям (депозитарий, кастодиан, биржа)	16,218	14,979
Задолженность по заработной плате	11,561	—
Задолженность связанным сторонам	8,800	3,000
Прочая кредиторская задолженность	2,655	547
	88,520	69,115

17. Аренда

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

Компания применяет упрощения практического характера и не признает активы в форме права пользования и арендные обязательства для договоров аренды активов с низкой стоимостью, или краткосрочной аренды сроком 12 месяцев и менее. Арендные платежи по данным договорам аренды отражаются в отчете доходах и расходах на равномерной основе в течение срока аренды (см. примечание 6).

18. Капитал

(а) Акционерный капитал

	2024		2023	
	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге
ТОО «Tengri Partners (Kazakhstan)»	100%	2,256,804	50%	1,128,402
Частная компания «ASP CAPITAL RK LIMITED»	0%	—	50%	1,128,402
	100%	2,256,804	100%	2,256,804

Объявленный акционерный капитал Компании составляет 3,000,000 простых акций стоимостью 1,000 тенге каждая. По состоянию на 31 декабря 2024 года выпущенный акционерный капитал составил 2,451,604 акции (2023: 2,451,604 акции). Выпущенный акционерный капитал полностью оплачен.

По состоянию на 31 декабря 2024 года в реестре держателей ценных бумаг Компании значится АО «Лизинг групп» в рамках краткосрочной операции биржевого прямого репо, заключенного АО «Лизинг групп» в качестве клиента. Залогом выступили простые акции Компании.

(б) Доход на акцию

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

	2024	2023
Чистый доход, тыс. тенге	231,155	523,476
Количество простых акций, штук	2,451,604	2,451,604
Базовый и разводненный доход на акцию, тенге	94	214

(в) Балансовая стоимость акции

Балансовая стоимость акции рассчитана в соответствии с требованием статьи 9.2.1 Листинговых правил KASE. Балансовая стоимость акции была представлена следующим образом:

тыс. тенге (если не указано иное)	2024	2023
Активы	1,336,155	1,432,254
Нематериальные активы (в составе основных средств)	(3,564)	(4,148)
Обязательства	(110,894)	(344,982)
Чистые активы	1,221,697	1,083,124
Количество простых акций, штук	2,451,604	2,451,604
Балансовая стоимость акции, тенге	498	442

(г) Дивиденды

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

В 2023 году Компания начислила и выплатила дивиденды за 2022 год в размере 164,047 тыс. тенге, а также начислила дивиденды за 3 квартала 2023 года в размере 168,572 тыс. тенге, из которых 143,286 тыс. тенге отражены как дивиденды к уплате, а 25,286 тыс. тенге как обязательство по налогу у источника выплаты.

19. Цели и политика управления финансовыми рисками

(а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

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

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

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

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

(б) Категории и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Категории финансовых активов и обязательств

тыс. тенге

Финансовые активы оцениваемые по амортизированной стоимости

Денежные средства

Дебиторская задолженность по операциям репо

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Займы выданные

Прим.	2024	2023
9	21,096	97,668
10	134,107	87,093
12	55,394	400,908
14	396,600	62,340
	607,197	648,009

Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и убытки

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки

11(a)	691,898	691,898
	691,898	691,898

Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

11(б)	200	200
	200	200

Финансовые обязательства оцениваемые по амортизированной стоимости

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Дивиденды к уплате

16	(88,520)	(69,115)
18(r)	—	(143,286)
	(88,520)	(212,401)

Справедливая стоимость

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

19. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

(в) Кредитный риск

Кредитный риск — это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Компании торговой и прочей дебиторской задолженностью, в том числе по операциям репо, а также денежными средствами и займами выданными.

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

тыс. тенге	2024	2023
Денежные средства (за вычетом денежных средств в кассе)	21,096	97,668
Дебиторская задолженность по операциям репо	134,107	87,093
Торговая и прочая дебиторская задолженность	55,394	400,908
Займы выданные	396,600	62,340
	607,197	648,009

Денежные средства

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам, отслеживается и контролируется руководством Компании в соответствии с политикой Компании. Свободные денежные средства размещаются в установленных пределах в наиболее надежных казахстанских банках с кредитными рейтингами Moody's от «Ba3» до «Baa2». Данная политика направлена на снижение концентрации кредитного риска и минимизацию возможных финансовых потерь при неисполнении банками своих договорных обязательств.

тыс. тенге	2024	2023
Рейтинги от «Baa1» до «Baa3»	3,168	1,772
Рейтинги от «Ba1» до «Ba3»	—	1,545
Без рейтинга (АО «Центральный Депозитарий Ценных Бумаг»)	6,368	82,851
Без рейтинга (АО «Казахстанская фондовая биржа»)	11,500	11,500
	21,096	97,668

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Данная торговая дебиторская задолженность относится к покупателям, которые работают на условиях оплаты в рассрочку. Компания постоянно отслеживает дебиторскую задолженность для минимизации сомнительной задолженности.

Подверженность Компании кредитному риску полностью относится к покупателям в Казахстане.

Компания создает оценочный резерв на обесценение дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков. Торговая задолженность по срокам возникновения на 31 декабря:

тыс. тенге	Всего	Процент ожидаемых убытков	Обесценение
2024			
Непросроченная	75,395	27%	20,001
Более чем 270 дней	35,512	100%	35,512
	110,907	50%	55,513
2023			
Непросроченная	401,672	0%	773
Более чем 270 дней	6,743	100%	6,734
	408,415	2%	7,507

19. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности

Компания управляет риском ликвидности отслеживая прогнозные потоки денежных средств и поддерживает баланс между дальнейшим финансированием и гибкостью посредством использования покупки активов в рассрочку.

Сроки погашения финансовых обязательств

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

тыс. тенге	По требованию	Менее трех месяцев	От трех до 12 месяцев	От года до пяти лет	Итого
2024					
Денежные средства	21,096	—	—	—	21,096
Дебиторская задолженность по операциям репо	134,107	—	—	—	134,107
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки	—	691,898	—	—	691,898
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	—	—	200	200
Торговая и прочая дебиторская задолженность	—	55,394	—	—	55,394
Займы выданные	—	—	396,600	—	396,600
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(43,214)	(45,306)	—	—	(88,520)
	111,989	701,986	396,600	200	1,210,775
2023					
Денежные средства	97,668	—	—	—	97,668
Дебиторская задолженность по операциям репо	87,093	—	—	—	87,093
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки	—	691,898	—	—	691,898
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	—	—	200	200
Торговая и прочая дебиторская задолженность	—	400,908	—	—	400,908
Займы выданные	—	—	62,340	—	62,340
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(24,832)	(26,825)	(17,458)	—	(69,115)
Дивиденды к уплате	(143,286)	—	—	—	(143,286)
	16,643	1,065,981	44,882	200	1,127,706

(д) Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Компания подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее финансовые инструменты.

Повышение (уменьшение) цен на 1% на финансовые активы по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению (уменьшению) дохода после налогообложения на суммы, показанные в нижеследующей таблице. Этот анализ предполагает, что все остальные переменные остаются неизменными.

тыс. тенге	2024	2023
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки – влияние на чистый доход	6,919	6,919
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – влияние на капитал	2	2

19. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

(е) Риск процентной ставки

На отчетные даты у Компании нет финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, и она не подвержена риску процентной ставки.

(ж) Валютный риск

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

Подверженность Компании валютному риску была следующей:

тыс. тенге	Доллар США	Российский рубль
2024		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6,616	—
Денежные средства	2,236	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(19,931)	—
	(11,079)	—
2023		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	328,265	—
Денежные средства	2,052	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(16,921)	—
	313,396	—

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

Анализ чувствительности

В таблице ниже представлено изменение финансового результата в связи с возможными изменениями обменных курсов, используемых на отчетную дату:

тыс. тенге	2024		2023	
	Увеличение валютного курса, %	Влияние на прибыль	Увеличение валютного курса, %	Влияние на прибыль
Доллар США	10	(1,108)	10	31,340
тыс. тенге	2024		2023	
	Уменьшение валютного курса, %	Влияние на прибыль	Уменьшение валютного курса, %	Влияние на прибыль
Доллар США	10%	1,108	(10)	(31,340)

(з) Управление капиталом

Основными целями Компании в отношении управления капиталом являются обеспечение безопасности и поддержание хозяйственной деятельности Компании на непрерывной основе, а также поддержание оптимальной структуры капитала для максимизации доходов собственников и других заинтересованных сторон посредством снижения стоимости капитала Компании. Общая политика Компании остается неизменной с 2022 года.

20. Условные и потенциальные обязательства

(а) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане

Неопределенности интерпретации налогового законодательства

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

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

Период дополнительного налогообложения

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

Возможные дополнительные налоговые обязательства

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

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

(б) Страхование

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

(в) Судебные иски

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

21. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают следующее:

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

21. Операции со связанными сторонами, продолжение

(а) Вознаграждение руководства

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены в расходы по заработной плате в составе общеадминистративных расходов (см. примечание 6) и составили 787,931 тыс. тенге (2023: 550,243 тыс. тенге).

(б) Операции со связанными сторонами

тыс. тенге	Ключевые руководители	Собственники	Дочерние предприятия	Компании под общим контролем	Итого
2024					
Инвестиции	—	—	300	—	300
Задолженность связанных сторон	—	62,185	8,993	7	71,185
Задолженность связанным сторонам	—	(8,800)	—	—	(8,800)
Доходы по связанным сторонам	435	77,868	57,241	74	135,618
Расходы по связанным сторонам	(595)	(50,616)	—	—	(51,211)
2023					
Инвестиции	—	—	300	—	300
Задолженность связанных сторон	4,343	62,626	6,041	51	73,061
Задолженность связанным сторонам	—	(75,150)	—	—	(75,150)
Доходы по связанным сторонам	3,497	54,897	6,469	146	65,009
Расходы по связанным сторонам	—	(30,552)	—	—	(30,552)

(в) Условия операций со связанными сторонами

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

22. Основные положения учетной политики

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

(а) Операции в иностранной валюте

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

Следующие курсы валют использовались при подготовке финансовой отчетности:

	2024		2023	
	Конец года	Средний	Конец года	Средний
Доллар США	525.11	469.31	454.56	456.31
Российский рубль	4.88	5.07	5.06	5.40

22. Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Основные средства

Признание и учет

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

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

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

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

Износ

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

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

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

(в) Обесценение

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

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

Расчет возмещаемой суммы

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

Восстановление убытков от обесценения

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

22. Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Дебиторская задолженность

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

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

(д) Денежные средства

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

(е) Займы

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

(ж) Провизии

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

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

(з) Пенсионные обязательства

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

(и) Доходы

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

Доход в виде комиссионных и сборов

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

22. Основные положения учетной политики, продолжение

Процентные доходы и расходы

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

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

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

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

(к) Финансовые доходы

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

(л) Расходы по подоходному налогу

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

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

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

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

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

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

(м) Финансовые инструменты

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

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

22. Основные положения учетной политики, продолжение

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

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

Последующая оценка

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

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

Прекращение признания

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

Обесценение финансовых активов

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

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

Последующая оценка

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

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

22. Основные положения учетной политики, продолжение

Прекращение признания

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

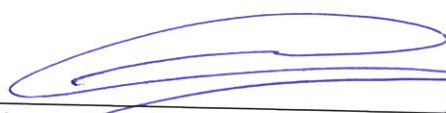
На каждую отчетную дату, справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активном рынке, определяется на основе котировальных цен, без поправок на транзакционные расходы. Справедливая стоимость финансовых активов, которые не торгуются на активном рынке, определяется с использованием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

23. События после отчетного периода

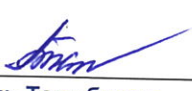
Смена Председателя Правления

На Заседании Совета Директоров Компании, проведенного 30 января 2025 года, было принято решение о избрании Есембаева Нурлана Сериковича Председателем Правления Компании с 31 января 2025 года. Ранее он занимал должность исполняющего обязанности Председателя Правления Компании с 9 декабря 2024 года, после досрочного прекращения полномочий Председателя Правления Компании Касымбековой Айгерим Даутовной.

Данная отдельная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 30 апреля 2025 года и подписана от его имени:


Нурлан Есембаев
Председатель Правления
АО «Tengri Partners Investment Banking
(Kazakhstan)»




Татьяна Татыбаева
Главный бухгалтер
АО «Tengri Partners Investment Banking
(Kazakhstan)»