

АО «N1broker»
Финансовая отчетность и заключение независимого
аудитора

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года



АО «N1broker»
Финансовая отчетность и заключение независимого
аудитора

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	1
Отчет о финансовом положении.....	2
Отчет о движении денежных средств.....	3
Отчет об изменениях в капитале.....	4
Примечания к финансовой отчетности.....	5-28

АО «N1BROKER»

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

Руководство АО «N1broker» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке данной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 6 апреля 2026 года.

От имени руководства:

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Рузайкин Н.М

Мусаева З.Р



SFAI
GLOBAL

KAZAKHSTAN

«SFAI Kazakhstan» ЖШС
Әл-Фараби д-лы, 13
1В блогы, 505 кеңсе
Алматы қ., 050000
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 (775) 549 86 03
БСН 111140015551
www.sfai.kz

TOO «SFAI Kazakhstan»
пр. Аль-Фараби, 13
блок 1В, офис 505
г. Алматы, 050000
Республика Казахстан
Тел.: +7 (775) 549 86 03
БИН 111140015551
www.sfai.kz

SFAI Kazakhstan LLP
13 Al-Farabi ave.,
1V block, office 505
Almaty, 050000
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 (775) 549 86 03
BIN 111140015551
www.sfai.kz

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и совету директоров АО «N1broker»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «N1broker» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая информацию о существенных положениях учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане. Мы также выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою 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 него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.



SFAI
GLOBAL

KAZAKHSTAN

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет 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 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 существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием 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 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 Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованности в бухгалтерских оценках и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- 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 Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в 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 или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

Партнер, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Дильшат Курбанов.



Куанышбеков Олжас
Генеральный директор
ТОО «SFAI Kazakhstan»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью № 24020399,
выданная Министерством финансов Республики
Казахстан 3 июня 2024 года

Республика Казахстан, г. Алматы, 050000
пр. Аль-Фараби, 13, блок 1В, офис 505

6 апреля 2026 года



Дильшат Курбанов
Партнер по аудиту

Квалификационное свидетельство
аудитор № МФ-0001872 от 7 августа
2024 года

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Комиссионные доходы	5	1,382,170	72,944
Комиссионные расходы	5	(223,124)	(98,167)
Чистый комиссионный доход / (убыток)		1,159,046	(25,223)
Финансовые доходы	7	37,558	38,705
		1,196,604	13,482
Общие и административные расходы	6	(663,755)	(429,343)
Прочие доходы	8	51,327	62,166
Прочие расходы		(16,116)	(2,607)
(Убытки) / прибыль от курсовой разницы, нетто		(39,688)	930
Прибыль / (убыток) до вычета подоходного налога		528,372	(355,372)
(Расходы) / экономия по подоходному налогу	9	(110,484)	66,157
Чистая прибыль / (убыток) за год		417,888	(289,215)
Прочий совокупный доход за год		—	—
Всего совокупный доход / (убыток) за год		417,888	(289,215)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (в тенге)	16	261	(200)

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 28 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 6 апреля 2026 года руководством Компании

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Рузайкин Н.М

Мусаева З.Р

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	33,598	24,582
Банковские депозиты	11	943,095	322,538
Авансы выданные	12	57,060	560
Дебиторская задолженность	13	102,130	15,976
Основные средства	14	6,964	22,336
Нематериальные активы	15	310,293	380,293
Отложенный налоговый актив	9	63,525	168,114
Прочие активы		1,458	6,818
ИТОГО АКТИВЫ		1,518,123	941,217
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства			
КПН к уплате	9	712	342
Прочие обязательства		15,761	1,089
Кредиторская задолженность		28,010	5,596
Оценочные обязательства	6	125,493	3,931
Итого обязательства		169,976	10,958
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	1,599,000	1,599,000
Накопленный убыток		(250,853)	(668,741)
Итого капитал		1,348,147	930,259
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1,518,123	941,217

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 28 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 6 апреля 2026 года руководством Компании

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Рузайкин Н.М

Мусаева З.Р

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Комиссионные доходы полученные	1,285,024	62,206
Комиссионные расходы выплаченные	(223,124)	(98,167)
Процентные доходы полученные	33,060	38,705
Административные расходы выплаченные	(308,074)	(358,609)
Прочие доходы полученные	51,327	62,166
Прочие расходы выплаченные	(38,735)	(1,551)
Подоходный налог	(9,442)	(5,740)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах	790,036	(300,990)
<i>Увеличение операционных активов</i>		
Текущие активы	940,222	29,914
<i>Увеличение операционных обязательств</i>		
Текущие обязательства	(1,717,639)	(3,154)
Чистые денежные потоки, полученные от (использованные в) операционной деятельности	12,619	(274,230)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(168)	(6,932)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(168)	(6,932)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Взнос в капитал	—	304,000
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности	—	304,000
Влияние обменных курсов валют к тенге	(3,435)	930
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	12,451	22,838
Денежные средства на начало года	24,582	814
Денежные средства на конец года	33,598	24,582

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 28 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 6 апреля 2026 года руководством Компании

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Рузайкин Н.М.

Мусаева З.Р.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «N1BROKER»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Акционерный капитал	Накопленный убыток	Итого
На 1 января 2024 года		1,295,000	(379,526)	915,474
Выпуск акций	16	304,000	—	304,000
Чистый убыток за год		—	(289,215)	(289,215)
Прочий совокупный доход		—	—	—
На 31 декабря 2024 года		1,599,000	(668,741)	930,259
Прибыль за год		—	417,888	417,888
Прочий совокупный доход		—	—	—
На 31 декабря 2025 года		1,599,000	(250,853)	1,348,147

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 28 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Подписано и утверждено к выпуску 6 апреля 2026 года руководством Компании

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Рузайкин Н.М.

Мусаева З.Р.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество "N1broker" (далее по тексту - «Компания») было зарегистрировано 26 января 2023 года, имеет постоянное местопребывание в Республике Казахстан, БИН 230140036388 и обладает лицензией за № 3.2.251/21, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг от 13 июня 2023 года.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, город Алматы, Бостандыкский район, улица 22 Линия, дом 45, почтовый индекс 050060.

Фактический адрес Компании: Республика Казахстан, город Алматы, Бостандыкский район, улица Желтоқсан 191, почтовый индекс 050059.

По состоянию на 31 декабря 2025 года акционерами Компании являются физические лица Тимченко Андрей Игоревич и Валеев Рафаэль Гафурович. Тимченко Андрей Игоревич владеет 90,01% долей и является конечным бенефициаром Компании (гражданин Республики Казахстан), Валеев Рафаэль Гафурович владеет 9,99% долей (гражданин Российской Федерации) (*Примечание 16*).

Согласно Уставу, Компания осуществляет следующие виды деятельности:

- брокерская и (или) дилерская деятельность на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;
- деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов;
- предоставление консультационных и информационных услуг по вопросам, связанным с деятельностью на рынке ценных бумаг.
- иные виды деятельности, не запрещенные законодательством Республики Казахстан.

Настоящая финансовая отчетность за 2025 год была одобрена к выпуску руководством Компании 6 апреля 2026 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСБУ»). Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением случаев, описанных в Учетной политике и Примечаниях к данной финансовой отчетности.

Непрерывность деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена предполагая, что Компания действует на основе принципа непрерывности деятельности и будет продолжать свои операции в обозримом будущем. Руководство считает, что Компания сможет продолжать свою непрерывную деятельность. У Руководства и конечной контролирующей стороны Компании нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности.

Принцип начисления

Данная финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов хозяйственных операций, а также событий, не являющихся результатом хозяйственной деятельности Компании, но оказывающих влияние на их финансовое положение, по факту их совершения, независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Пересчёт иностранных валют

Функциональной валютой Компании и валютой представления настоящей отчетности является казахстанский тенге, который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций.

Все данные финансовой отчетности представлены в тысячах тенге и округлены с точностью до целых, если не указано иное.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Следующие новые стандарты и поправки вступили в силу с 1 января 2025 года:

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограниченная возможность обмена» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).

Поправка не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности».

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18, который заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования в отношении представления информации в отчете о прибыли или убытке, включая представление определенных итоговых сумм и промежуточных итоговых сумм. Кроме того, в отчете о прибыли или убытке организации должны представлять все доходы и расходы с разделением их на пять категорий (первые три из которых являются новыми): операционные, инвестиционные и финансовые, налоги на прибыль и прекращенная деятельность.

Стандарт содержит требования к раскрытию информации о показателях результатов деятельности, определяемых руководством, промежуточных итоговых суммах доходов и расходов, а также новые требования к агрегированию и дезагрегированию финансовой информации в зависимости от функции основных финансовых отчетов и примечаний.

В результате выпуска нового стандарта были внесены поправки с узкой сферой применения в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», согласно которым при применении косвенного метода вместо «прибыли или убытка» для определения денежных потоков от операционной деятельности будет использоваться «операционная прибыль или убыток». Кроме того, поправки отменяют возможность выбора классификации денежных потоков, возникающих в связи с выплатой дивидендов и процентов. Также были внесены сопутствующие поправки в некоторые другие стандарты.

МСФО (IFRS) 18 и соответствующие поправки к другим стандартам вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. МСФО (IFRS) 18 будет применяться ретроспективно.

В настоящее время Компания работает над определением того, какое влияние новый стандарт и поправки окажут на основные финансовые отчеты и примечания к финансовой отчетности

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДЛОЖЕНИЕ)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности: раскрытие информации»

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 19, который разрешает организациям, отвечающим определенным критериям, применять упрощенные требования к раскрытию информации, вместе с тем применяя требования к признанию, оценке и представлению информации других стандартов бухгалтерского учета МСФО в полном объеме. Компания может применять данный стандарт, если на конец отчетного периода она является дочерней организацией согласно определению в МСФО (IFRS) 10, не является публично подотчетной и у нее есть материнская организация (конечная или промежуточная), которая подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, доступную для общего пользования.

МСФО (IFRS) 19 вступит в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 - «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 - «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов». Данные поправки:

разъясняют, что признание финансового обязательства прекращается на «дату расчетов», и предусматривают возможность выбора учетной политики (при соблюдении определенных условий) для прекращения признания финансовых обязательств, урегулирование которых осуществляется с использованием электронной платежной системы, до даты расчетов;

- содержат дополнительные указания относительно того, как следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам с экологическими, социальными и корпоративными характеристиками и аналогичными особенностями;
- уточняют, что представляют собой финансовые активы «без права регресса», а также характеристики инструментов, связанных договором;
- вводят требования к раскрытию информации для финансовых инструментов с условными характеристиками и требования к раскрытию дополнительной информации для долевых инструментов, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но только тех положений, которые касаются классификации финансовых активов и раскрытия соответствующей информации. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

«Ежегодные усовершенствования стандартов бухгалтерского учета МСФО, выпуск 11»

В июле 2024 года, в рамках планового обновления стандартов бухгалтерского учета МСФО, Совет по МСФО выпустил девять поправок с узкой сферой применения. Данные поправки содержат уточнения, упрощения, исправления и изменения, направленные на повышение согласованности следующих стандартов:

- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение
- Международных стандартов финансовой отчетности», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
- и сопутствующего Руководства по внедрению МСФО (IFRS) 7,
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»,
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»
- и МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств».

Поправки вступят в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДЛОЖЕНИЕ)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 - «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»

В декабре 2024 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 - «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников». Поправки применяются только к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников.

Данные поправки:

- уточняют, как применять требования, касающиеся «потребления для собственных нужд», в случае договоров, входящих в сферу применения;
- изменяют требования к определению объекта хеджирования в отношениях хеджирования денежных потоков в случае договоров, входящих в сферу применения данных поправок;
- добавляют новые требования к раскрытию информации, чтобы инвесторы могли понять, какое влияние оказывают эти договоры на финансовые результаты и денежные потоки организации.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. Поправки, касающиеся исключения в отношении потребления электроэнергии для собственных нужд, применяются ретроспективно, в то время как поправки, касающиеся учета хеджирования, применяются перспективно к новым отношениям хеджирования, определенным после даты первоначального применения поправок. Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 7, относящиеся к раскрытию информации, должны применяться одновременно с поправками к МСФО (IFRS) 9.

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

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ССПУ») и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССПСД»), по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

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

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника 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. Компания 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.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

- уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые инструменты

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Компания классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- ССПСД (справедливой стоимости через прочий совокупный доход);
- ССПУ (справедливой стоимости через прибыль или убыток).

Компания классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Компания может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли или производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДЛОЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Первоначальное признание (продолжение)

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Компания оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе прочего совокупного дохода. Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе прочего совокупного дохода в качестве накопленной суммы обесценения. Накопленная сумма убытков, признанных в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают денежные средства на банковских счетах и деньги в кассе. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих долгосрочных активов.

Счета и депозиты в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает средства и производит вклады в другие банки на разные сроки. Счета в банках с фиксированными сроками погашения в последующем измеряются по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной процентной ставки. Те, что не имеют фиксированных ставок, учитываются по амортизированной стоимости на основании ожидаемых сроков погашения. Счета и депозиты в банках учитываются за вычетом резерва под ожидаемый кредитный убыток от обесценения, если таковой имеется.

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДЛОЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохранила за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Финансовые обязательства

Прекращения признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный убыток с момента первоначального признания значительно увеличился. Компания не уменьшает балансовую стоимость финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а признает оценочный резерв в составе прочего совокупного дохода.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Финансовые инструменты (продолжение)****Нефинансовые активы**

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием до налоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив.

Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость. Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение, лицензионные соглашения, мобильное приложение N1Broker и торговую платформу.

С определенным сроком полезного использования нематериальные активы после первоначального признания отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация рассчитывается прямолинейным методом в течение расчетных сроков полезного использования, установленных в Учетной политике Компании.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Обесценение нефинансовых активов, отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

Затраты на исследования признаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработки (связанные с проектированием и испытанием новых и модернизированных продуктов) признаются как нематериальные активы, когда существует высокая вероятность того, что проект будет успешно реализован с учетом коммерческой целесообразности и технологической осуществимости, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Прочие затраты на разработки относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые в момент возникновения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Годы
Офисное оборудование	3-6
Прочее	3-6

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Компания определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, если по результатам прошлых событий у Компании возникает юридическое или конструктивное обязательство и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Если влияние таких обстоятельств представляется существенным, величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и, при необходимости, рисков, связанных с выполнением данного обязательства.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Расходы на оплату труда и связанные отчисления**

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ работниками Компании. От имени своих работников Компания уплачивает пенсионные отчисления, предусмотренные законодательством Республики Казахстан. Такие платежи относятся на расходы по мере их возникновения. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются государственным пенсионным фондом.

Налогообложение

Сумма корпоративного подоходного налога включает сумму текущего корпоративного подоходного налога и сумму отложенного корпоративного подоходного налога. Корпоративный подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий корпоративный подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по корпоративному подоходному налогу, действовавших или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм корпоративного подоходного налога за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются в отношении возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или, по существу, введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

Акционерный капитал***Простые акции***

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском простых акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

Дивиденды

Способность Компании объявлять и выплачивать дивиденды определяется в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДЛОЖЕНИЕ)

Признание доходов и расходов

Доходы признаются, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если доходы могут быть надежно оценены.

Процентные и аналогичные доходы и расходы

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов или финансовых обязательств, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Компания рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Компания возвращается к расчету процентной выручки на основе валовой стоимости.

Доходы

Компания получает комиссионные доходы от предоставления клиентам брокерских услуг и управления активами.

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждения.

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, когда обязанностью Компании к исполнению является заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа бизнесов, признаются после завершения такой операции. Комиссионные (или часть комиссионных), связанные с определенными обязанностями к исполнению, признаются после выполнения соответствующих критериев. Если договор предусматривает переменное возмещение, комиссионные доходы признаются только в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы, признанной накопительным итогом выручки.

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода по мере выполнения соответствующих обязанностей к исполнению. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, доходы по услугам номинального брокера, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с дополнительными затратами) и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расходы

Расходы признаются по методу начисления тогда, когда услуги оказаны Компании.

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления Компании. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по рыночному курсу функциональной валюты на дату сделки, установленному НБРК. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональной валюте по официальному валютному курсу, установленному Казахстанской фондовой биржей (далее - «КФБ») и действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как доходы за минусом расходов по операциям в иностранной валюте – курсовые разницы.

Немонетарные статьи, отражаемые по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, установленному КФБ, на дату первоначальной операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному обменному курсу, установленному КФБ, действующему на дату определения справедливой стоимости. Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и рыночным курсом на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.

На 31 декабря 2025 и 2024 годов рыночный обменный курс составил:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Доллар США	505.53	525.11
Евро	593.44	546.47

4 СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

Определение срока полезного использования нематериального актива

Руководство компании применило профессиональное суждение при определении срока полезного использования нематериального актива — мобильного приложения, разработанного для предоставления брокерских услуг. Срок полезного использования данного актива ранее был классифицирован как неопределённый, в течение 2025 года методика была пересмотрена и определен срок полезного использования мобильного приложения как 7 лет.

Налоги

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо значительное суждение руководства.

5 ЧИСТЫЙ КОМИССИОННЫЙ ДОХОД

Комиссионные доходы за период, закончившийся 31 декабря 2025 года, представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2025 год	2024 год
Комиссионные доходы		
Брокерские операции	1,382,170	72,944
	1,382,170	72,944
Комиссионные расходы		
Комиссии банка	(152,133)	(16,877)
Услуги вышестоящего брокера	(35,222)	(27,016)
Услуги по предоставлению доступа	(24,401)	(22,158)
Услуги Центрального Депозитария	(7,312)	(281)
Сопровождение ПО	(4,056)	(30,983)
Прочие	—	(852)
	(223,124)	(98,167)
Чистый комиссионный доход / (убыток)	1,159,046	(25,223)

6 ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за период, закончившийся 31 декабря 2025 года, представлены следующим образом

В тысячах тенге	2025 год	2024 год
Вознаграждения работникам	178,174	78,077
Резерв по отпускам и резерв на премию	127,753	(15,740)
Износ и амортизация	97,487	90,214
Услуги связи и информационные услуги	96,550	164,200
Расходы на рекламу и маркетинг	49,127	26,478
Аренда	27,099	37,520
Социальные отчисления и налоги по заработной плате	23,620	9,026
Расходы по агентским договорам	20,453	—
Аудит	7,280	4,200
Профессиональные услуги	3,334	6,360
Расходы по содержанию офиса	871	3,517
Прочие расходы	32,007	25,491
	663,755	429,343

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания признала резерв по отпускам и резерв на премию в размере 125,493 тысяч тенге (2024 год: 3,931 тысяч тенге).

7 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания размещала свободные денежные средства на банковских вкладах со средним сроком размещения в тенге на 3 месяца и полгода в двух банках Республики Казахстан с номинальной процентной ставкой от 12,0 до 13,5% и 13,0 до 14,10% соответственно, и в долларах США на 6 месяцев и год с номинальной процентной ставкой 0,9%. Процентный доход по депозиту за 2025 и 2024 годы составляет 37,558 и 38,705 тысячи тенге соответственно (Примечание 11).

8 ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Компания заключила договор на оказание консультационных услуг с «Marex financial master consultancy agreement». В 2025 и 2024 году Компания признала прочий доход от оказания консультационных услуг в размере 51,327 и 62,166 тысяч тенге соответственно.

9 РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

За годы, закончившиеся 31 декабря, экономия по подоходному налогу представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2025 год	2024 год
Расходы по корпоративному подоходному налогу	5,895	5,740
Расход / (экономия) по отложенному налогу	104,589	(71,897)
Расходы / (экономия) по подоходному налогу	110,484	(66,157)

Сверка между расходами по корпоративному подоходному налогу, отраженными в финансовой отчетности, и прибылью до расходов по корпоративному подоходному налогу, умноженной на нормативную ставку налога за периоды, закончившиеся 31 декабря, может быть представлена следующим образом:

В тысячах тенге	2025 год	2024 год
Убыток до налогообложения	528,372	(355,372)
Налог по установленной ставке (20%)	105,674	(71,074)
Невычитаемые расходы/Постоянные разницы	4,810	4,917
Расходы / (экономия) по подоходному налогу	110,484	(66,157)

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

	31 декабря 2025 года	Изменения признанные в прибыли или убытке	31 декабря 2024 года	Изменения признанные в прибыли или убытке	1 января 2024 года
Отложенные налоговые активы					
Резерв по неиспользованным отпускам	25,099	24,313	786	(3,147)	3,933
Переносимые убытки прошлых лет	40,917	(123,532)	164,449	72,165	92,284
Отложенные налоговые активы	66,016	(99,219)	165,235	69,018	96,217
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства и нематериальные активы	(2,491)	(5,370)	2,879	2,879	—
Отложенные налоговые обязательства	(2,491)	(5,370)	2,879	2,879	—
Отложенные налоговые активы, нетто	63,525	—	168,114	—	96,217
(Расходы) / экономия по подоходному налогу	—	(104,589)	—	71,897	—

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки (Примечание 4).

Сумма налоговых убытков, перенесенных Компанией на будущие периоды, составляет 204,583 тысяч тенге (2024 год: 822,245 тысяч тенге). Эти убытки относятся к прошлым периодам и могут быть использованы для зачета против налогооблагаемого дохода в будущем. Исходя из этого, Компания пришла к выводу, что она может признать отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды. По состоянию на 31 декабря 2025 года обязательство по КПН составило 712 тысяч тенге (2024 год: 342 тысяч тенге).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «N1BROKER»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

10 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2025 года денежные средства и их эквиваленты представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на текущих счетах	33,598	24,582
	33,598	24,582

По состоянию на 31 декабря 2025 года денежные средства и их эквиваленты деноминированы в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Тенге	410	1,038
Доллар США	33,188	23,544
	33,598	24,582

11 БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

По состоянию на 31 декабря депозиты представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	2025 год	2024 год
Филиал АО «Bereke Bank» в г.Алматы	тенге	921,915	57,650
АО «Банк ЦентрКредит»	тенге	20,488	261,900
		942,403	319,550
Начисленное вознаграждения к получению			
Филиал АО «Bereke Bank» в г.Алматы	тенге	502	42
АО «Банк ЦентрКредит»	тенге	190	2,946
		692	2,988
ИТОГО		943,095	322,538

Как указано в *Примечании 7*, финансовые доходы по депозитам за 2025 и 2024 годы составили 37,588 и 38,705 тысяч тенге соответственно.

12 АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Авансы, выданные за долгосрочный актив	49,011	—
Авансы, выданные на прочие активы	8,049	560
	57,060	560

По состоянию на 31 декабря 2025 года авансы, выданные третьим сторонам, составили 57,060 тысяч тенге. Авансы преимущественно относятся к предоплате за приобретение сетевого и серверного оборудования.

13 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря дебиторская задолженность представлена следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Дебиторская задолженность от связанной стороны	85,970	—
Дебиторская задолженность от третьих сторон	16,160	15,976
	102,130	15,976

Дебиторская задолженность от связанной стороны представляет собой задолженность за комиссионные услуги.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «N1BROKER»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

14 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства включают следующие позиции:

<i>В тысячах тенге</i>	Компьютеры и другая техника	Другие виды основных средств	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2024 года	42,869	7,519	50,388
Приобретение	284	83	367
Выбытие	(796)	(840)	(1,636)
На 31 декабря 2025 года	42,357	6,762	49,119
Приобретение	2,371	168	2,539
Выбытие	-	(3,182)	(3,182)
На 31 декабря 2025 года	44,728	3,748	48,476
Накопленный износ			
На 1 января 2024 года	(8,811)	(616)	(9,427)
Начисления	(16,717)	(1,219)	(17,936)
Выбытие	465	115	580
На 31 декабря 2024 года	(25,063)	(1,720)	(26,783)
Начисления	(14,870)	(721)	(15,591)
Выбытие	-	862	862
На 31 декабря 2025 года	(39,933)	(1,579)	(41,512)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2024 года	17,294	5,042	22,336
На 31 декабря 2025 года	4,795	2,169	6,964

По состоянию на 31 декабря 2025 года в Компании не имелось основных средств, заложенных в качестве залогового обеспечения.

15 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	Программное обеспечение	Мобильное приложение N1Broker	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2024 года	177,626	297,530	475,156
Приобретение	6,565	-	6,565
На 31 декабря 2024 года	184,191	297,530	481,721
Приобретение	11,896	-	11,896
На 31 декабря 2025 года	196,087	297,530	493,617
Накопленный износ			
На 1 января 2024 года	(29,150)	-	(29,150)
Начисленная амортизация	(72,278)	-	(72,278)
На 31 декабря 2024 года	(101,428)	-	(101,428)
Начисленная амортизация	(74,812)	(7,084)	(81,896)
На 31 декабря 2025 года	(176,240)	(7,084)	(183,324)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2024 года	82,763	297,530	380,293
На 31 декабря 2025 года	19,847	290,446	310,293

На 31 декабря 2025 года балансовая стоимость мобильного приложения, ранее признанного нематериальным активом с неопределённым сроком полезного использования, составляет 297,530 тысяч тенге. В отчетном периоде Компания установила срок полезного использования мобильного приложения в размере 7 лет и приступила к начислению амортизации.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «N1BROKER»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

16 КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания имеет полностью оплаченный акционерный капитал на общую сумму 1,599,000 тысяч тенге (На 31 декабря 2024: 1,599,000 тысяч тенге.). В течение 2025 года взносов не было (2024 год: 304,000 тысяч тенге).

	доля, %	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Тимченко Андрей Игоревич	90.01%	1,439,250	1,599,000
Валеев Рафаэль Гафурович	9.99%	159,750	—

Расчет балансовой стоимости одной акции представлен следующим образом:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы	1,518,123	941,217
Минус: Нематериальные активы	(310,293)	(380,293)
Минус: Обязательства	(169,976)	(10,958)
Итого чистые активы	1,037,854	549,966
Количество простых акций (штук)	1,599,000	1,599,000
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	649	344

Прибыль на акцию:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Чистая прибыль/(убыток), относящаяся к держателям простых акций	417,888	(289,215)
Средневзвешенное количество акций, для расчета базовой прибыли на акцию	1,599,000	1,444,723
Базовая и разведенная прибыль (убыток) на акцию (в тенге)	261	(200)

Дивиденды

В 2025 и 2024 годах Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды.

17 АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах по погашению раскрыта в *Примечании 21 «Управления рисками»*

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2025 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	33,598	—	33,598
Банковские депозиты	943,095	—	943,095
Дебиторская задолженность	102,130	—	102,130
Авансы выданные	8,049	49,011	57,060
Основные средства	—	6,964	6,964
Нематериальные активы	—	310,293	310,293
Отложенный налоговый актив	—	63,525	63,525
Прочие активы	1,458	—	1,458
Итого	1,088,330	429,793	1,518,123
КПН к уплате	712	—	712
Торговая кредиторская задолженность	28,010	—	28,010
Оценочные обязательства	125,493	—	125,493
Прочие обязательства	15,761	—	15,761
Итого	169,976	—	169,976
Чистая позиция	918,354	429,793	1,348,147

17 АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тысячах тенге	На 31 декабря 2024 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	24,582	—	24,582
Банковские депозиты	322,538	—	322,538
Дебиторская задолженность	15,976	—	15,976
Авансы выданные	560	—	560
Основные средства	—	22,336	22,336
Нематериальные активы	—	380,293	380,293
Отложенный налоговый актив	—	168,114	168,114
Прочие активы	6,818	—	6,818
Итого	370,474	570,743	941,217
КПН к уплате	342	—	342
Торговая кредиторская задолженность	5,596	—	5,596
Оценочные обязательства	3,931	—	3,931
Прочие обязательства	1,089	—	1,089
Итого	10,958	—	10,958
Чистая позиция	359,516	570,743	930,259

18 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Характер отношений со связанными сторонами, с которыми Компания заключила значительные сделки или имела значительные остатки на 31 декабря 2025 года, подробно описан ниже.

В тысячах тенге	2025 год	2024 год
Брокерские услуги связанным сторонам	127,348	—

Дебиторская задолженность от связанной стороны раскрыта в Примечании 13.

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу Компании

По состоянию на 31 декабря 2025 года вознаграждение представлено следующим образом:

В тысячах тенге	2025 год	2024 год
Вознаграждения членов Совета директоров и Правления	87,909	18,762

19 БРОКЕРСКО-ДИЛЕРСКИЕ УСЛУГИ И УСЛУГИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Компания оказывает брокерско-дилерские услуги и услуги доверительного управления своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Данные активы не являются активами Компании и не признаются в ее отчете о финансовом положении. По состоянию на 31 декабря 2024 года активы в доверительном управлении составили 523 тысяч тенге, из которых финансовые инструменты в размере 229 тысяч тенге и деньги в размере 294 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2025 года активы в доверительном управлении составили 510 тысяч тенге, из которых финансовые инструменты в размере 220 тысяч тенге и деньги в размере 290 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания удерживала на отдельных банковских счетах средства клиентов, полученные на приобретение и продажу ценных бумаг по распоряжению клиентов, в размере 559,117 тысяч тенге (31 декабря 2024 года: 4,561 тысяч тенге). Данные средства не признаются в качестве активов Компании, поскольку Компания удерживает их от имени клиентов и не осуществляет контроль над ними.

20 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Республике Казахстан. Компания имеет обязательное страхование гражданско-правовой ответственности работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работника при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей. Страховая защита предоставляется в отношении работников Компании. Компания имеет обязательное страховое покрытие согласно страховым полисам, приобретенным у коммерческих страховых компаний Казахстана.

Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Компании полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия результатов деятельности Компании в будущем.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и процентные начисления. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. Недавние события, произошедшие в Республике Казахстан, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на данную финансовую отчетность может быть существенным.

21 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Введение

Деятельность Компании подвержена различным финансовым рискам: риску ликвидности, рыночному и кредитному рискам. В целом деятельность Компании предполагает наличие значительного кредитного риска.

Финансовые активы Компании включают в себя денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты и дебиторскую задолженность.

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной Финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы и обязательства кредитного характера. Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

Следующая таблица показывает сальдо по денежным средствам на текущих и депозитных счетах в банках на отчетную дату с указанием кредитных рейтингов от международных агентств:

В тысячах тенге	Рейтинг на:			
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АО «Bereke Bank» (ДБ Lesha Bank LLC (Public))	B+ (BB)	B+ (BB)	925,861	58,544
АО «Банк ЦентрКредит» International Trading System Limited	BB Stable	BB Stable	35,641	288,482
АО "Jusan Bank"	—	—	15,166	—
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	Ba3 (B1)	Ba3 (B1)	12	94
	—	—	13	—
			976,693	347,120

Принципы оценки на основе внешних рейтингов

Определенные инструменты имеют внешние рейтинги кредитных рисков, которые используются для оценки параметров кредитного риска «вероятность дефолта» и «убыток в случае дефолта» на основе статистики дефолтов и взыскания средств, опубликованной соответствующими рейтинговыми агентствами. Этот подход применяется к облигациям, выпущенным государством и крупными корпоративными клиентами.

Рыночный риск

Компания подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «N1BROKER»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

21 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск

Валютный риск возникает из-за возможности того, что изменения цен на иностранную валюту приведут к изменению балансовой стоимости. Компания подвержена валютному риску, так как стоимость ее активов и обязательств, выраженных в валюте, будет колебаться в связи с изменением обменных курсов.

Подверженность Компании валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, была следующей:

В тысячах тенге	Доллар США	Евро	Итого
31 декабря 2025 года			
Денежные средства и банковские депозиты	953,754	—	953,754
Дебиторская задолженность	102,130	—	102,130
Кредиторская задолженность	(1)	(1,325)	(1,326)
	1,055,883	(1,325)	1,054,558

В тысячах тенге	Доллар США	Евро	Итого
31 декабря 2024 года			
Денежные средства и банковские депозиты	23,544	—	23,544
Дебиторская задолженность	10,766	—	10,766
Кредиторская задолженность	—	(1,220)	(1,220)
	34,310	(1,220)	33,090

Анализ чувствительности

В тысячах тенге	Увеличение/Уменьшение в обменном курсе Доллар США	Увеличение/Уменьшение в обменном курсе Евро	Влияние на доход до налогообложения (Доллар США)	Влияние на доход до налогообложения (Евро)
2025				
	+20%	+20%	211,177	(265)
	-20%	-20%	(211,177)	265
2024				
	+20%	+20%	6,862	(244)
	-20%	-20%	(6,862)	244

Ослабление курса тенге на 20% по отношению к следующим валютам по состоянию на отчетные даты привело бы к увеличению (уменьшению) дохода после налогообложения на суммы, показанные ниже. Этот анализ предполагает, что все остальные переменные остаются неизменными.

Укрепление курса тенге на 20% по отношению к перечисленным выше валютам по состоянию на отчетные даты имело бы равнозначный, но противоположный эффект, при условии, что все прочие переменные остаются неизменными.

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Компания столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по его справедливой стоимости. Требования к ликвидности регулярно контролируются, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

21 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности (продолжение)

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:

В тысячах тенге	До востребования	Меньше 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
31 декабря 2025 года					
Дебиторская задолженность	–	102,130	–	–	102,130
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	(28,010)	–	–	(28,010)
Итого финансовые активы	–	74,120	–	–	74,120
31 декабря 2024 года					
Дебиторская задолженность	–	15,976	–	–	15,976
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	(5,596)	–	–	(5,596)
Итого финансовые активы	–	10,380	–	–	10,380

Риски, связанные с изменением климата

Компания и ее клиенты могут столкнуться с существенными климатическими рисками в будущем. Эти риски включают угрозу финансовых потерь и неблагоприятные нефинансовые последствия, охватывающие политические, экономические и экологические реакции на изменение климата. Основные источники климатических рисков были идентифицированы как физические и переходные риски. Физические риски возникают в результате острых погодных явлений, таких как ураганы, наводнения и лесные пожары, а также долгосрочных изменений в климатических условиях, таких как устойчиво высокие температуры, волны жары, засухи и повышение уровня моря.

Переходные риски могут возникнуть в результате перехода к экономике с нулевым уровнем выбросов, например, изменений в законах и регулировании, судебных исков за несоблюдение мер по смягчению или адаптации, а также изменений в спросе и предложении на определенные товары, продукты и услуги в связи с изменениями в поведении потребителей и спросе со стороны инвесторов. Эти риски вызывают все большее внимание со стороны регуляторов, политических и общественных деятелей, как внутри страны, так и на международном уровне. Хотя некоторые физические риски могут быть предсказуемыми, существуют значительные неопределенности относительно их проявления и сроков. В отношении переходных рисков сохраняются неопределенности относительно последствий предстоящих изменений в регулировании и политике, а также изменений в потребительском спросе и цепочках поставок.

Компания продвигается в процессе интеграции климатических рисков в свою систему управления рисками, включая разработку соответствующих метрик риск-аппетита и создание Комитета по климатическим рискам, который отвечает за разработку политик, процессов и контролей для учета климатических рисков в управлении основными категориями рисков.

Кроме того, Компания пересматривает свои модели для учета климатических рисков и их воздействия на кредитный риск заемщиков.

22. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Компания осуществляет активное управление уровнем собственного капитала с целью покрытия рисков, присущих ее деятельности, и соблюдения внешних требований, установленных уполномоченным органом Республики Казахстан в сфере регулирования финансового рынка.

Достаточность собственного капитала и ликвидность Компании контролируются с использованием коэффициентов и иных показателей, установленных Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – АРРФР) для организаций, осуществляющих брокерскую и (или) дилерскую деятельность, а также доверительное управление активами.

22. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основная цель управления капиталом Компании состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и ликвидности, поддержании финансовой устойчивости Компании и ее способности продолжать деятельность в обозримом будущем.

Компания управляет структурой капитала и корректирует ее с учетом изменений экономических условий, уровня принимаемых рисков, а также характера осуществляемых операций.

В соответствии с действующими требованиями АРРФР Компания обязана поддерживать:

- коэффициент достаточности собственного капитала — не менее 1;
- коэффициент срочной ликвидности K2-1 — не менее 1;
- коэффициент срочной ликвидности K2-2 — не менее 0,9;
- коэффициент срочной ликвидности K2-3 — не менее 0,8;
- коэффициент срочной ликвидности K2-4 — не менее 0,5.

Коэффициент достаточности собственного капитала рассчитывается Компанией с учетом минимального размера собственного капитала, принимаемого в расчет в соответствии с требованиями АРРФР, а также компонентов операционного риска, связанных с брокерской и (или) дилерской деятельностью и доверительным управлением активами.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания соблюдала внешние требования АРРФР к достаточности собственного капитала и ликвидности.

Анализ пруденциальных нормативов Компании по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлен ниже:

		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Коэффициент достаточности собственного капитала	Min 1	3.399	1.439
Коэффициент срочной ликвидности K2-1	Min 1	0.000	0.000
Коэффициент срочной ликвидности K2-2	Min 0.9	6.347	0.000
Коэффициент срочной ликвидности K2-3	Min 0.8	6.347	0.000
Коэффициент срочной ликвидности K2-4	Min 0.5	6.347	0.000

В соответствии с требованиями АРРФР при определенных условиях коэффициент срочной ликвидности K2-1, K2-2, K2-3 и K2-4 может не рассчитываться и считаться исполненным. В таких случаях соответствующее значение раскрывается Компанией в соответствии с принятым форматом регуляторной отчетности.

23 ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

23 ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Иерархия оценок справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости, Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

31 декабря 2025 года					
в тыс. тенге	Справедливая стоимость по уровням оценки				Итого
	Текущая стоимость	Котировки на активных рынках	Значительные наблюдаемые исходные данные	Значительные ненаблюдаемы е исходные данные	
		(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	
Финансовые активы и обязательства, учиты- ваемые по амортизи- рованной стоимости:					
Дебиторская задолженность	102,130	—	102,130		102,130
Банковские депозиты	943,095	—	943,095		943,095
Торговая кредиторская задолженность	(28,010)	—	(28,010)		(28,010)
	1,017,215		1,017,215		1,017,215

31 декабря 2024 года					
в тыс. тенге	Справедливая стоимость по уровням оценки				Итого
	Текущая стоимость	Котировки на активных рынках	Значительные наблюдаемые исходные данные	Значительные ненаблюдаемы е исходные данные	
		(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	
Финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости:					
Дебиторская задолженность	15,976	—	15,976	—	15,976
Банковские депозиты	322,538	—	322,538	—	322,538
Торговая кредиторская задолженность	(5,596)	—	(5,596)	—	(5,596)
	332,918	—	332,918	—	332,918

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 года Компания не осуществляла переводов между уровнями иерархической модели справедливой стоимости для финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости.

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые имеют короткий срок погашения (менее одного года) или рыночные условия, допускается, что их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

24 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты не произошло событий, которые требовали бы корректировки или раскрытия в финансовой отчетности.