

**Акционерное общество "N1broker"**  
**Финансовая отчетность**  
**и заключение независимого аудитора**  
*за год, закончившийся 31 декабря 2023 года*

**Содержание**

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

Аудиторское заключение независимого аудитора

**Финансовая отчетность Акционерное общество "N1broker"**

|                                                                                                  |      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года | 1    |
| Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года                                | 2    |
| Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 года            | 3    |
| Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года                     | 4    |
| Примечания к финансовой отчетности                                                               | 5-23 |

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "N1BROKER"

### ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

Руководство Акционерного общества "N1broker" (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, которая надлежащим образом отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также его финансовые результаты, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство Компании несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применения учетной политики;
- представление информации, включая учетную политику, в форме, обеспечивающей актуальность, достоверность, сопоставимость и ясность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда соблюдение требований МСФО недостаточно для пользователей, чтобы понять влияние определенных операций, а также других событий или условий на финансовое положение и финансовые результаты Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство Компании также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- ведение бухгалтерского учета в форме, позволяющей раскрывать и объяснять операции Компании, а также предоставлять информацию на любую дату с достаточной точностью о финансовом положении Компании и обеспечивать соответствие финансовой отчетности МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер для защиты активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 29 марта 2024 года.

От имени руководства Компании:

Рузайкин Н.М.

Председатель Правления



З. Р. Мусаева

Мусаева З.Р.

Главный бухгалтер

29 марта, 2024

г. Алматы, Республика Казахстан



## ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и совету директоров Акционерного общества "N1broker"

### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества "N1broker" (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчета о прибыли или убытке и прочем 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 краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за период, 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 заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по Международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, 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.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

### Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, 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 существенные искажения при их наличии.



Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

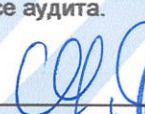
В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всей аудиторской проверки. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основой для выражения нашего мнения. Риск не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленное не отражение или неправильное представление данных или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, связанной с аудитом, 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 оценочных значений и соответствующего раскрытия информации, подготовленных руководством;
- формируем вывод о правомерности использования руководством допущения о непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывода о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем аудиторском заключении независимого аудитора на соответствующую раскрываемую в финансовой отчетности информацию или, если такого раскрытия информации недостаточно, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения независимого аудитора. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку общего представления финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также оценки того, представляет ли финансовая отчетность и лежащие в ее основе операции и события так, чтобы достигалось достоверное представление о них.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, в том числе и информацию о запланированном объеме и сроках аудита, и значимых вопросах, которые привлекли внимание аудитора, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

  
Шынгысбек Сартаяев  
Партнер по аудиту  
TOO «MAK «Russell Bedford A+ Partners»

Квалификационное свидетельство  
аудитора №МФ-0000297 от 09.11.2015 г.

  
Шолпанай Кудайбергенова  
Генеральный директор  
TOO «MAK «Russell Bedford A+ Partners»

Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью на территории  
Республики Казахстан №18013076, выданная  
Комитетом внутреннего государственного аудита  
Министерства финансов Республики Казахстан  
«03» июля 2018 года.

А15Е2Х0, г. Алматы, Республика Казахстан  
пр. Аль-Фараби 202  
29 марта, 2024 года





# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "N1BROKER"

## ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

| тыс. тенге                                                                                | Прим. | с 26 января по 31 декабря 2023 год |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------|
| Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения | 6     | 47,753                             |
| <b>Чистый процентный доход</b>                                                            |       | <b>47,753</b>                      |
| Комиссионные доходы                                                                       |       | 991                                |
| Комиссионные расходы                                                                      | 7     | (25,164)                           |
| <b>Чистый комиссионный расход</b>                                                         |       | <b>(24,173)</b>                    |
| Чистый убыток от операций с иностранной валютой                                           |       | (1,069)                            |
| Расходы на персонал                                                                       | 8     | (274,313)                          |
| Административные расходы                                                                  | 9     | (211,780)                          |
| Прочие расходы                                                                            |       | (5,381)                            |
| <b>Убыток до вычета подоходного налога</b>                                                |       | <b>(468,963)</b>                   |
| Экономия по подоходному налогу                                                            | 10    | 89,437                             |
| <b>Чистый убыток за год</b>                                                               |       | <b>(379,526)</b>                   |
| <b>Прочий совокупный доход за год</b>                                                     |       | <b>—</b>                           |
| <b>Всего совокупный убыток за год</b>                                                     |       | <b>(379,526)</b>                   |
| Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (в тенге)                                | 16    | (293.07)                           |

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 29 марта 2024 года и подписана от его имени:

Рузайкин Н.М.  
Председатель Правления



Мусаева З.Р.  
Главный бухгалтер

Пояснительные примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "N1BROKER"

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

| тыс. тенге                                         | Прим. | 31 декабря<br>2023 года |
|----------------------------------------------------|-------|-------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>                                      |       |                         |
| Денежные средства и их эквиваленты                 |       | 814                     |
| Денежные средства в номинальном держании           |       | 10,906                  |
| Банковские депозиты                                | 11    | 332,052                 |
| Дебиторская задолженность и прочие активы          | 12    | 22,109                  |
| Основные средства                                  | 13    | 40,961                  |
| Нематериальные активы                              | 14    | 446,006                 |
| Отложенный налоговый актив                         | 10    | 96,217                  |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>                                |       | <b>949,065</b>          |
| <b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                     |       |                         |
| <b>Обязательства</b>                               |       |                         |
| Обязательства брокера перед клиентами              |       | 11,729                  |
| Оценочные обязательства                            | 15    | 19,671                  |
| Прочие обязательства                               |       | 2,191                   |
| <b>Итого обязательства</b>                         |       | <b>33,591</b>           |
| <b>Капитал</b>                                     |       |                         |
| Акционерный капитал                                | 16    | 1,295,000               |
| Накопленный убыток                                 |       | (379,526)               |
| <b>Итого капитал</b>                               |       | <b>915,474</b>          |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>               |       | <b>949,065</b>          |
| Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге) | 16    | 362.52                  |

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 29 марта, 2024 года и подписана от его имени:

Рузайкин Н.М.

Председатель Правления



Мусаева З.Р.

Главный бухгалтер

*З. Р. Мусаева*

Пояснительные примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности





# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "N1BROKER"

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

| тыс. тенге                                  | Прим. | Акционерный капитал | Накопленный убыток | Итого     |
|---------------------------------------------|-------|---------------------|--------------------|-----------|
| Сальдо на 26 января 2023 года (дата начала) |       | —                   | —                  | —         |
| Выпуск акций                                | 16    | 1,295,000           | —                  | 1,295,000 |
| Чистый убыток за год                        |       | —                   | (379,526)          | (379,526) |
| Сальдо на 31 декабря 2023 года              |       | 1,295,000           | (379,526)          | 915,474   |

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 29 марта 2024 года и подписана от его имени:

Рузайкин Н.М.  
Председатель Правления

Мусаева З.Р.  
Главный бухгалтер

Пояснительные примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "N1BROKER"

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

| тыс. тенге                                                               | с 26 января по<br>31 декабря<br>2023 год |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>                                         |                                          |
| Поступление денежных средств, всего                                      | 1,057,320                                |
| полученные вознаграждения                                                | 218                                      |
| прочие поступления                                                       | 1,057,102                                |
| Выбытие денежных средств, всего                                          | (1,819,427)                              |
| платежи поставщикам за товары и услуги                                   | (428,582)                                |
| выплаты по оплате труда                                                  | (359,096)                                |
| подходный налог и другие платежи в бюджет                                | (127,651)                                |
| прочие выплаты                                                           | (904,098)                                |
| <b>Чистое движение денег от операционной деятельности</b>                | <b>(762,107)</b>                         |
| <b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>                                       |                                          |
| Поступление денежных средств, всего                                      | 1,284,403                                |
| прочие поступления (снятие с депозита)                                   | 1,284,403                                |
| Выбытие денежных средств, всего                                          | (1,821,955)                              |
| приобретение основных средств                                            | (42,806)                                 |
| приобретение нематериальных активов                                      | (163,224)                                |
| размещение вкладов                                                       | (1,575,700)                              |
| прочие выплаты                                                           | (40,225)                                 |
| <b>Чистое движение денег от инвестиционной деятельности</b>              | <b>(537,552)</b>                         |
| <b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>                                           |                                          |
| Поступление денежных средств, всего                                      | 1,295,000                                |
| эмиссия акций и других финансовых инструментов                           | 1,295,000                                |
| Выбытие денежных средств, всего                                          | —                                        |
| <b>Чистое движение денег от финансовой деятельности</b>                  | <b>1,295,000</b>                         |
| Влияние обменных курсов валют к тенге                                    | 5,473                                    |
| <b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b> | <b>814</b>                               |
| <b>Денежные средства на начало года</b>                                  | <b>—</b>                                 |
| <b>Денежные средства на конец года</b>                                   | <b>814</b>                               |

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 29 марта 2024 года и подписана от его имени:

Рузайкин Н.М.

Председатель Правления

Мусаева З.Р.

Главный бухгалтер

Пояснительные примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности





## **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, мкр. Коктем 1, дом 15А, 8 этаж, офис 802, почтовый индекс 050040.

Единственным акционером и конечным бенефициаром Компании является физическое лицо Тимченко Андрей Игоревич, который владеет 100% долей. Исполнительный орган – Правление Компании.

Согласно Устава, 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.

Компания не имеет филиалов, структурных подразделений и представительств на территории Республики Казахстан.

## **2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «Совет по МСФО»).

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением случаев, описанных в Учётной политике и Примечаниях к данной финансовой отчетности.

### **Непрерывность деятельности**

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе принципа непрерывности деятельности, которая предполагает реализовать активы Компании и погашение её обязательств в ходе текущей деятельности в обозримом будущем.

Долгосрочная экономическая стабильность Компании зависит от экономической стабильности, как в стране, так и в мире, от изменений в политической и предпринимательской среде в Республике Казахстан. Так как в настоящее время не представляется возможным определить окончательный результат данных вопросов, финансовая отчетность не включает каких-либо корректировок, которые могли бы явиться результатом данной неопределённости. Такие корректировки, если они имеются, будут показаны в финансовой отчетности Компании в том периоде, когда необходимость их отражения станет очевидной и можно будет оценить их числовые значения.

### **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.

### **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 округлены с точностью до целых.





### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Подготовка финансовой отчетности Компании в соответствии с МСФО требует от руководства суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы активов, обязательств и условных обязательств на конец отчетного периода, а также на отражаемые в отчетности суммы расходов за отчетные периоды. Оценки и суждения постоянно анализируются и основаны на опыте руководства и прочих факторах, в том числе на предполагаемых будущих событиях, которые могут произойти при данных обстоятельствах. Однако результаты могут существенно отличаться от произведенных оценок в случае, если использовались отличные от предполагаемых допущения и существующие условия были другими.

В частности, Компания определила следующие области, в которых необходимо производить существенные оценки и допущения, и которые, в случае если фактические результаты отличаются от предполагаемых, могут существенно повлиять на финансовое положение или финансовые результаты будущих периодов:

#### *Налогообложение*

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Компания не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует применения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и на основании результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие.

#### *Условные обязательства*

По своей природе условные обязательства будут урегулированы только в случае наступления или не наступления одного или нескольких событий в будущем. Оценка условных обязательств по определению подразумевает использование существенного объема суждений и оценочных значений в отношении исхода будущих событий.

#### *Резервы*

Резервы предстоящих расходов и платежей признаются тогда, когда у Компании есть текущие обязательства (юридические или вытекающие из практики) как результат прошлого события, при этом существует достаточная вероятность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, в целях исполнения обязательства и имеется возможность достоверного определения суммы данного обязательства.

### 4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### **Денежные средства**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, банковские счета и средства в кредитных учреждениях со сроком погашения в течение девяноста дней с момента возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

#### **Банковские депозиты**

Размещение вкладов Компанией осуществляется на основании соглашения (договора) или тикета на сделку по размещению вклада. Требования по вкладам отражаются в валюте, в которой предоставлен вклад в соответствии с условиями заключенного договора вклада, независимо от вида валюты, в которой будут производиться платежи, и расчеты по вкладу.

При первоначальном признании вклада Компания оценивает их по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, прямо связанных с приобретением или выпуском данного актива. В дальнейшем депозиты оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента.

Процентные доходы формируются из доходов /расходов, возникающих при начислении вознаграждения.

Компания рассчитывает процентный доход применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости размещенного депозита, за исключением кредитно-обесцененных активов, по которым эффективная ставка применяется к амортизированной стоимости.

#### **Торговая дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность представляет право Компании на возмещение, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим к выплате, обусловлено лишь течением времени). Учетная политика в отношении финансовых активов рассматривается в разделе «Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка».





#### 4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

##### Ценные бумаги в портфеле

Ценные бумаги являются финансовыми активами и подразделяются на три категории:

- 1) ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- 2) ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- 3) ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании ценные бумаги, независимо от категории, оцениваются по фактическим затратам, то есть по справедливой стоимости. Единовременные затраты, понесенные при совершении сделки, включаются в стоимость данных ценных бумаг при их первоначальном признании, за исключением ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Долгосрочные затраты или затраты по полученным услугам по учету ценных бумаг, которые оплачиваются в соответствии с заключенными договорами один раз в месяц на основании выставленных счетов к оплате, относятся на расходы от брокерской деятельности.

По ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, Компания признает оценочный резерв, который отражается в прибыли или убытке текущего периода и уменьшает валовую стоимость ценных бумаг.

По ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Компания признает оценочный резерв, который отражается в прочем совокупном доходе и не уменьшает балансовую стоимость ценных бумаг.

Последующая оценка ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости, производится в сумме амортизированных затрат с использованием метода эффективной ставки процента.

Амортизация премии/дисконта по ценным бумагам производится на ежедневной основе.

Вознаграждение по ценным бумагам начисляется по методу начислений на ежедневной основе в течение срока владения и на дату проведения сделки купли – продажи. При начислении вознаграждения по ценным бумагам в расчет берется количество дней в году, равное 360 дням, в месяце – 30 дням, если иное не предусмотрено условиями эмитента данных бумаг.

Разница между номинальной стоимостью и стоимостью приобретения учитывается как дисконт, либо как премия.

Ценные бумаги, выраженные в иностранной валюте, переоцениваются в порядке, предусмотренном для иностранной валюты.

##### Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Компанией, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год.

##### Амортизация

Амортизация актива начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается прямолинейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования:

|                              | Срок полезного использования, в годах |
|------------------------------|---------------------------------------|
| Компьютеры и другая техника  | 3-7                                   |
| Другие виды основных средств | 7                                     |

Остаточная стоимость активов, срок полезного использования и методы пересматриваются в конце каждого финансового года и корректируются по мере необходимости. Затраты на текущий ремонт и реконструкцию относятся на расходы в момент возникновения и включаются в состав общих и административных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.





**4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Аренда**

*Активы в форме права пользования*

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. на дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме прав пользования оцениваются по справедливой стоимости имущества, которое является предметом аренды или приведенной стоимости минимальных арендных платежей, определяемых на дату начала арендных отношений. Приведенная стоимость минимальных арендных платежей рассчитывается Компанией с использованием ставки процента, подразумеваемой в договоре аренды. Любые первоначальные прямые затраты Компании (дополнительные издержки, непосредственно относящиеся к процессу обсуждения и заключения договора аренды) добавляются к сумме признанной в качестве актива.

*Обязательства по аренде*

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи. Для расчета приведенной стоимости, Компания использует расчетную процентную ставку, которая приравнивается к ставкам по аналогичным договорам, или, если таковую определить невозможно, ставка, по которой на дату начала арендных отношений арендатор мог бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для покупки соответствующего актива.

После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей.

*Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью*

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

*Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление*

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

*Операционная аренда*

Компания аренду классифицирует как операционная, если в ее рамках не происходит передачи практически всех рисков и выгод, связанных с владением актива.

**Нематериальные активы**

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение, лицензионные соглашения и торговую платформу. После первоначального признания нематериальные активы 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.

**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.

**Резервы**

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.





ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим выплатам сотрудникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, помимо участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Компания не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Компанией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- к 1 уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- ко 2 уровню относятся полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства;
- оценки 3 уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарастающие процентные доходы и нарастающие процентные расходы, включая нарастающий купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента.





## 4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента.

Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

*Первоначальное признание финансовых инструментов*

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

*Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки*

Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

*Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель*

Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов, или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для Компании активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Компанией при определении бизнес-модели.

*Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков*

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»).

Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Компания рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.





#### 4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

##### *Реклассификация финансовых активов*

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Компания не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификации.

##### *Обесценение финансовых активов*

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает:

(i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»).

Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

##### *Списание финансовых активов*

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания.

##### *Прекращение признания финансовых активов*

Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

##### *Модификация финансовых активов*

Иногда Компания пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Компания оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.





## 4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Компания прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов.

Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Компания сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Компания производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

*Категории оценки финансовых обязательств*

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли, условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

*Прекращение признания финансовых обязательств*

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Компанией и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству.

Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

*Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Компания может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.



#### 4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Все производные финансовые инструменты попадают в эту категорию, за исключением тех, которые определены и действуют как инструменты хеджирования, к которым применяются требования учета хеджирования.

Руководство Компании отмечает, что тема цифровых активов и учета цифровых активов продолжает рассматриваться Советом по международным стандартам финансовой отчетности и продолжает отслеживать новые комментарии, публикуемые Советом и другими разработчиками стандартов со всего мира.

В соответствии с этим Компания рассмотрела свое положение за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, и определила, что учет цифровых активов Компании осуществляется методом учета запасов/товаров, но оцениваемый по методологии финансового актива по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Руководство отмечает, что в соответствии с указанным выше методом трактовка по-прежнему заключается в оценке цифровых активов по справедливой стоимости. В то же время, в каждом отчетном периоде Компания будет пересматривать свою классификацию и оценку цифровых активов, принимая во внимание изменения в бизнесе, передовую рыночную практику и актуальные рекомендации Совета по МСФО и регулирующих органов.

##### Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как акционерный капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный оплаченный капитал.

##### Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в отчете о финансовом положении, так как они не являются активами Компании. Данные активы отражаются на забалансовых счетах. Учет активов, находящихся в доверительном управлении, соответствует учетной политике Компании.

##### Признание доходов и расходов

Доходы признаются, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, 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. 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.

##### Комиссионный доход

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

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, прочие управленческие и консультационные услуги.

##### Расходы

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





#### 4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

##### Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и практика по его применению находятся в процессе постоянного развития и таким образом, являются объектом различных толкований и частых изменений, которые могут применяться ретроспективно. Интерпретация налогового и иного законодательства со стороны казахстанских налоговых органов, применимого к сделкам и деятельности Компании, может не совпадать с толкованием руководства. В результате налоговые органы могут оспорить такие сделки и на Компанию могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки казахстанскими налоговыми органами до пяти лет.

##### Связанные стороны

Связанные стороны включают собственника Компании, компании под контролем общей материнской компании, ключевой руководящий персонал, а также предприятия, в которых акционер или ключевой руководящий персонал Компании имеют долю владения, обеспечивающую значительное влияние на такие предприятия.

##### События после отчётной даты

События, наступившие по окончании отчётного года, представляющие доказательство условий, которые существовали на отчётную дату (корректирующие события), отражаются в финансовой отчётности. События, наступившие по окончании отчётного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к отчётности, если они являются существенными.

#### 5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ

##### Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2023 года, с возможностью их досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании:

- Поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»;

##### 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) 17 «Договоры страхования».
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» (включая поправку к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных – перенос даты вступления в силу», выпущенную в июле 2020 года).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Долгосрочные обязательства с ковенантами».
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой».

В настоящее время Компания проводит оценку влияния этих поправок, которое они могут оказать на раскрытие информации об учетной политике Компании.

#### 6. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ, РАССЧИТАННЫЕ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ МЕТОДА ЭФФЕКТИВНОЙ СТАВКИ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения представлены начисленными вознаграждениями по депозитам.



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "N1BROKER"

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

#### 7. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ

Комиссионные расходы за период, закончившийся 31 декабря 2023 года, представлены следующим образом:

| тыс. тенге                       | с 26 января по 31 декабря 2023 год |
|----------------------------------|------------------------------------|
| Сопровождение ПО                 | 14,930                             |
| Услуги по предоставлению доступа | 5,249                              |
| Установка платформы              | 3,209                              |
| Комиссии банка                   | 1,181                              |
| Услуги вышестоящего брокера      | 401                                |
| Услуги Центрального Депозитария  | 126                                |
| Прочие расходы                   | 68                                 |
|                                  | <b>25,164</b>                      |

#### 8. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

Расходы на персонал за период, закончившийся 31 декабря 2023 года, представлены следующим образом:

| тыс. тенге                                         | с 26 января по 31 декабря 2023 год |
|----------------------------------------------------|------------------------------------|
| Вознаграждения работникам                          | 231,559                            |
| Социальные отчисления и налоги по заработной плате | 23,084                             |
| Резерв по отпускам                                 | 19,670                             |
|                                                    | <b>274,313</b>                     |

#### 9. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Административные расходы за период, закончившийся 31 декабря 2023 года, представлены следующим образом:

| тыс. тенге                           | с 26 января по 31 декабря 2023 год |
|--------------------------------------|------------------------------------|
| Услуги связи и информационные услуги | 54,975                             |
| Аренда                               | 47,682                             |
| Износ и амортизация                  | 38,577                             |
| Профессиональные услуги              | 37,282                             |
| Расходы на рекламу и маркетинг       | 18,445                             |
| Расходы по содержанию офиса          | 5,013                              |
| Прочие расходы                       | 9,806                              |
|                                      | <b>211,780</b>                     |

#### 10. ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ И ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГОВЫЙ АКТИВ

Экономия по корпоративному подоходному налогу включают:

| тыс. тенге                            | с 26 января по 31 декабря 2023 год |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| Корпоративный подоходный налог        | 6,780                              |
| Отложенный налог                      | (96,217)                           |
| <b>Экономия по подоходному налогу</b> | <b>(89,437)</b>                    |

Доход Компании облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством применяемая ставка корпоративного подоходного налога в 2023 году составляет 20%.





# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "N1BROKER"

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

### 10. ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ И ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГОВЫЙ АКТИВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сверка между расходами по корпоративному подоходному налогу, отраженными в отдельной сокращенной финансовой отчетности, и прибылью до расходов по корпоративному подоходному налогу, умноженной на нормативную ставку налога за периоды, закончившиеся 30 июня, может быть представлена следующим образом:

| тыс. тенге                            | с 26 января по 31 декабря 2023 год |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| Убыток до налогообложения             | (468,963)                          |
| Налог по установленной ставке (20%)   | (93,793)                           |
| Невычитаемые расходы                  | 4,356                              |
| <b>Экономия по подоходному налогу</b> | <b>(89,437)</b>                    |
| Эффективная ставка подоходного налога | 19.1%                              |

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

| тыс. тенге              | 31 декабря 2023 г. |
|-------------------------|--------------------|
| Налоговый убыток        | 92,284             |
| Оценочные обязательства | 3,933              |
|                         | <b>96,217</b>      |

Движение временных разниц было следующее:

| тыс. тенге                   | с 26 января по 31 декабря 2023 год |
|------------------------------|------------------------------------|
| Начальное сальдо             | -                                  |
| Отнесено на (расходы) доходы | 96,217                             |
| Конечное сальдо              | <b>96,217</b>                      |

### 11. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

Банковские депозиты включают следующие позиции:

| тыс. тенге                         | Сроки погашения | Процентные ставки | Валюта | Сумма          |
|------------------------------------|-----------------|-------------------|--------|----------------|
| Филиал АО "Bereke Bank" в г.Алматы | Май 2024        | 13.00%            | Тенге  | 23,750         |
| АО «Банк ЦентрКредит»              | Февраль 2024    | 12.85%            | Тенге  | 305,524        |
|                                    |                 |                   |        | <b>329,274</b> |
| Вознаграждения к получению         |                 |                   |        | 2,778          |
|                                    |                 |                   |        | <b>332,052</b> |

### 12. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Дебиторская задолженность и прочие активы включают следующие позиции:

| тыс. тенге                 | 31 декабря 2023 г. |
|----------------------------|--------------------|
| <i>Финансовые активы</i>   |                    |
| Дебиторская задолженность  | 3,924              |
|                            | <b>3,924</b>       |
| <i>Нефинансовые активы</i> |                    |
| Авансы выданные            | 6,248              |
| Расходы будущих периодов   | 11,106             |
| Прочая задолженность       | 831                |
|                            | <b>18,185</b>      |
|                            | <b>22,109</b>      |



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "N1BROKER"

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

### 13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства включают следующие позиции:

| тыс. тенге                      | Компьютеры и<br>другая техника | Другие виды<br>основных средств | Итого  |
|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |                                |                                 |        |
| На 26 января 2023 года          | -                              | -                               | -      |
| Приобретение                    | 42,869                         | 7,519                           | 50,388 |
| На 31 декабря 2023 года         | 42,869                         | 7,519                           | 50,388 |
| <b>Накопленный износ</b>        |                                |                                 |        |
| На 26 января 2023 года          | -                              | -                               | -      |
| Начисления                      | 8,811                          | 616                             | 9,427  |
| На 31 декабря 2023 года         | 8,811                          | 616                             | 9,427  |
| <b>Балансовая стоимость</b>     |                                |                                 |        |
| На 1 января 2023 года           | -                              | -                               | -      |
| На 31 декабря 2023 года         | 34,058                         | 6,903                           | 40,961 |

По состоянию на 31 декабря 2023 года в Компании не имелось основных средств, заложенных в качестве залогового обеспечения.

### 14. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы включают следующие позиции:

| тыс. тенге                      | Программное<br>обеспечение |
|---------------------------------|----------------------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |                            |
| На 26 января 2023 года          | -                          |
| Приобретение                    | 475,156                    |
| На 31 декабря 2023 года         | 475,156                    |
| <b>Накопленный износ</b>        |                            |
| На 26 января 2023 года          | -                          |
| Начисленная амортизация         | 29,150                     |
| На 31 декабря 2023 года         | 29,150                     |
| <b>Балансовая стоимость</b>     |                            |
| На 26 января 2023 года          | -                          |
| На 31 декабря 2023 года         | 446,006                    |

### 15. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Оценочные обязательства представлены начисленным резервом по отпускам.

### 16. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2023 года, Компания имеет полностью оплаченный акционерный капитал на общую сумму 1,250,000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2023 года размещено и оплачено 1,250,000 штук простых акций.

|                          | 31 декабря 2023 г. |            |
|--------------------------|--------------------|------------|
|                          | доля, %            | тыс. тенге |
| Тимченко Андрей Игоревич | 100%               | 1,250,000  |





# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "N1BROKER"

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

### 16. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расчет балансовой стоимости одной акции представлен следующим образом:

|                                                           | 31 декабря 2023 г. |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Активы</b>                                             | 949,065            |
| Минус: Нематериальные активы                              | (446,006)          |
| Минус: Обязательства                                      | (33,591)           |
| <b>Итого Чистые активы</b>                                | <b>469,468</b>     |
| Количество простых акций (штук)                           | 1,295,000          |
| <b>Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)</b> | <b>362.52</b>      |

Прибыль на акцию:

| тыс. тенге                                                              | 31 декабря 2023 г. |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Чистая прибыль/(убыток), относящаяся к держателям простых акций         | (379,526)          |
| Средневзвешенное количество акций, для расчета базовой прибыли на акцию | 1,295,000          |
| <b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)</b>                | <b>(293.07)</b>    |

Дивиденды

В 2023 году Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды.

### 17. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### Налогообложение

Руководство считает, что Компания выполняет требования налогового законодательства и условия по заключенным договорам, относящимся к налогам, которые влияют на ее деятельность и что, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства не возникнут.

Тем не менее, вследствие вышеописанных неопределенностей в оценке любых потенциальных дополнительных налоговых обязательств, для руководства представляется невозможным производить оценки любых дополнительных налоговых обязательств, которые могут возникнуть, вместе с любыми относящимися к ним штрафами и пенями, за которые может нести ответственность Компания.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2023 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет поддержана.

#### Судебные риски

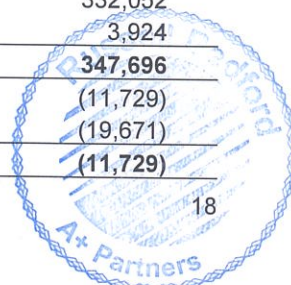
В ходе обычной хозяйственной деятельности Компания может быть объектом различных судебных процессов и исков. Компания оценивает вероятность возникновения значительных обязательств с учетом конкретных обстоятельств и будет отражать соответствующий резерв в финансовой отчетности только тогда, когда вероятно, что потребуются отток ресурсов для урегулирования обязательств, и сумма обязательства может быть измерена с достаточной надежностью.

### 18. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УЧЕТНЫЕ КЛАССИФИКАЦИИ

#### Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2023:

| тыс. тенге                               | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
|------------------------------------------|----------------------|------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты       | 814                  | 814                    |
| Денежные средства в номинальном держании | 10,906               | 10,906                 |
| Банковские депозиты                      | 332,052              | 332,052                |
| Дебиторская задолженность                | 3,924                | 3,924                  |
|                                          | <b>347,696</b>       | <b>347,696</b>         |
| Обязательства брокера перед клиентами    | (11,729)             | (11,729)               |
| Оценочные обязательства                  | (19,671)             | (19,671)               |
|                                          | <b>(11,729)</b>      | <b>(11,729)</b>        |



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

### 18. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УЧЕТНЫЕ КЛАССИФИКАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты Компании включают вклады в банках и денежные средства на счетах (номинального держания) в обслуживающих брокерских организациях. Раскрытие информации в данном примечании относится к финансовым активам и обязательствам, как определено в МСФО 32 «Финансовые активы и обязательства».

#### Учетные классификации и справедливая стоимость (продолжение)

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между хорошо осведомленными, желающими сторонами в соответствии с рыночными условиями, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых обязательств Компании, состоящих из прочей кредиторской задолженности существенно, не отличается от их справедливой стоимости на 31 декабря 2023 года.

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, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя методы оценки.

#### Иерархия оценок справедливой стоимости

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Финансовые инструменты, которые оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, сгруппированы по трем уровням в иерархии справедливой стоимости. Эти три уровня определяются на основе видимости значительных ресурсов к оценке, а именно:

- уровень 1: котировальная цена (неурегулированная) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- уровень 2: исходные данные, помимо рыночных котировок, включенных в Уровень 1, которые наблюдаемы для актива или обязательства, прямо или косвенно;
- уровень 3: ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства.

| тыс. тенге                               | Уровень 1 | Уровень 2       | Уровень 3 | Итого           |
|------------------------------------------|-----------|-----------------|-----------|-----------------|
| Денежные средства и их эквиваленты       | -         | 814             | -         | 814             |
| Денежные средства в номинальном держании | -         | 10,906          | -         | 10,906          |
| Банковские депозиты                      | -         | 332,052         | -         | 332,052         |
| Дебиторская задолженность                | -         | 3,924           | -         | 3,924           |
|                                          | -         | <b>347,696</b>  | -         | <b>347,696</b>  |
| Обязательства брокера перед клиентами    | -         | (11,729)        | -         | (11,729)        |
| Оценочные обязательства                  | -         | (19,671)        | -         | (19,671)        |
|                                          | -         | <b>(11,729)</b> | -         | <b>(11,729)</b> |

### 19. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА В ОБЛАСТИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и прочих ценовых рисков), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.





**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА**

**19. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА В ОБЛАСТИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Категории финансовых инструментов**

Финансовые инструменты Компании представлены следующим образом:

| тыс. тенге                               | 31 декабря 2023 г. |
|------------------------------------------|--------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>                 |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты       | 814                |
| Денежные средства в номинальном держании | 10,906             |
| Банковские депозиты                      | 332,052            |
| Дебиторская задолженность                | 3,924              |
|                                          | <b>347,696</b>     |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>          |                    |
| Обязательства брокера перед клиентами    | (11,729)           |
| Оценочные обязательства                  | (19,671)           |
|                                          | <b>(31,400)</b>    |

**Страновой риск**

Деятельность Компании ведется на территории Республики Казахстан. Экономика страны продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам, включая, помимо прочего, отсутствие национальной валюты, свободно конвертируемой за пределами страны.

Кроме того, законы и нормативные акты, регулирующие предпринимательскую деятельность в Республике Казахстан, часто меняются, в связи с этим активы и операции Компании могут быть подвержены риску из-за негативных изменений в политической и деловой среде.

Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической системы, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании. Руководство полагает, что Компания соблюдает все применимые законы и правила во избежание неустойчивости бизнеса Компании в существующих условиях и никаких специальных мер для хеджирования странового риска не предпринимает.

**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. Для выданных финансовых гарантий, обязательств по предоставлению займов и экспортных/импортных аккредитивов максимальным кредитным риском является сумма обязательства.

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

| тыс. тенге                                | Местонахождение | Рейтинг                             |
|-------------------------------------------|-----------------|-------------------------------------|
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b> |                 |                                     |
| АО «Банк ЦентрКредит»                     | Казахстан       | Moody's<br>Ba2 /позитивный<br>Fitch |
| Филиал АО "Bereke Bank" в г.Алматы        | Казахстан       | BB/список мониторинга               |
| <b>Банковские депозиты</b>                |                 |                                     |
| АО Банк ЦентрКредит                       | Казахстан       | Moody's<br>Ba2 /позитивный<br>Fitch |
| Филиал АО "Bereke Bank" в г.Алматы        | Казахстан       | BB/список мониторинга               |

Источник рейтинга: <https://www.kdif.kz/finansovaya-gramotnost/rating/>





## 19. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА В ОБЛАСТИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе трех компонентов, используемых Компанией: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта.

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам. *Вероятность дефолта (PD)* – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. *Убыток в случае дефолта (LGD)* – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (*EAD*).

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Для оценки вероятности дефолта Компания определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 180 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
- заемщик неплатежеспособен;
- заемщик нарушил финансовое условие (условия);
- повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства.

### Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

Для раскрытия информации Компания привела определение дефолта в соответствии определению обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Компании.

В отношении денежных средств и их эквивалентов, а также для торговой и прочей дебиторской задолженности значительное увеличение кредитного риска (SICR) оценивается на индивидуальной основе. Предположение о том, что с момента первоначального признания происходит значительное увеличение кредитного риска, если финансовые активы просрочены более чем на 30 дней, не опровергается. Компания считает, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, когда выполняется один или несколько следующих количественных, качественных или ограничительных критериев.

Для денежных средств, а также торговой и прочей дебиторской задолженности:

- просрочка платежа на 30 дней;
- фактическое или ожидаемое увеличение внешних рейтингов;
- другая доступная информация без излишних затрат.





## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

### 19. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА В ОБЛАСТИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Уровень ожидаемых кредитных убытков, признаваемых в настоящей финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков. Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

При наличии доказательства того, что критерии значительного увеличения кредитного риска более не выполняются, инструмент переводится обратно в Этап 1. Если риск был переведен в Этап 2 на основании качественного признака, Компания осуществляет мониторинг данного признака, чтобы удостовериться в его сохранении или изменении.

#### 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.

#### 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 долларах США, будет колебаться в связи с изменением обменных курсов.

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

| тыс. тенге                               | Тенге          | Доллар США   | Итого          |
|------------------------------------------|----------------|--------------|----------------|
| <b>31 декабря 2023 г.</b>                |                |              |                |
| Денежные средства и их эквиваленты       | 768            | 46           | 814            |
| Денежные средства в номинальном держании | -              | 10,906       | 10,906         |
| Банковские депозиты                      | 332,052        | -            | 332,052        |
| Дебиторская задолженность                | 3,924          | -            | 3,924          |
| Обязательства брокера перед клиентами    | -              | (11,729)     | (11,729)       |
| Оценочные обязательства                  | (19,671)       | -            | (19,671)       |
|                                          | <b>336,744</b> | <b>(777)</b> | <b>335,967</b> |

#### Анализ чувствительности

| тыс. тенге | 31 декабря 2023 г. |
|------------|--------------------|
| Доллар США | (124)              |

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.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА**

**19. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА В ОБЛАСТИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Процентный риск**

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня несоответствия процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

**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.

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                            | От 3 до 12 месяцев |
|---------------------------------------|--------------------|
| <b>31 декабря 2023 г.</b>             |                    |
| Обязательства брокера перед клиентами | (11,729)           |
| Оценочные обязательства               | (19,671)           |

**20. 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 2023 года, подробно описан ниже.

| тыс. тенге                      | с 26 января по 31 декабря 2023 год |
|---------------------------------|------------------------------------|
| Приобретения у связанных сторон | 52,339                             |

**Вознаграждения ключевому управленческому персоналу Компании**

По состоянию на 31 декабря 2023 года вознаграждение представлено следующим образом:

| тыс. тенге                                          | с 26 января по 31 декабря 2023 год |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------|
| Вознаграждения членов Совета директоров и Правления | 20,871                             |

**21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

События, происходящие после даты отчетного периода, благоприятные и неблагоприятные – это события, возникающие в период между датой отчетного периода и датой предоставления финансовой отчетности.

В феврале 2024 года было размещено 60,000 штук простых акций на сумму 60 000 тыс. тенге, в марте – 40,000 штук на сумму 40 000 тыс. тенге.

Других существенных событий после отчетного периода не было.

**22. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Данная финансовая отчетность была утверждена и подписана руководством Компании 29 марта 2024 года.

