

АО «SkyBridge Invest»

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2024 ГОДА**

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	4-5
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	6-42

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

Руководство Акционерного общества «SkyBridge Invest» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно – «Группа») несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных отношениях финансовое положение Группы и его дочерних предприятий, по состоянию на 31 декабря 2024 года и финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эти даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенная Советам по международным стандартам по бухгалтерскому учету (далее – «МСФО»).

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

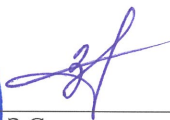
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску 26 марта 2025 года руководством Группы:




Сундетова З.С.
Председатель Правления


Касымбаева И.К.
Главный бухгалтер

26 марта 2025 года
Республика Казахстан, г. Алматы

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и руководству АО «SkyBridge Invest»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «SkyBridge Invest» и ее дочерней организации (далее по тексту – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, а также обзор существенных аспектов учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности (далее – «консолидированная финансовая отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения.

Мы независимы по отношению к АО «SkyBridge Invest» в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров* Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за управление, за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

При подготовке консолидированной 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 консолидированной финансовой 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 над подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

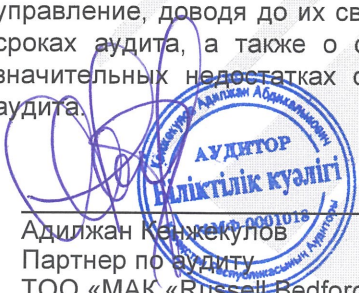
Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение.

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 в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск 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, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о 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 привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.


Адилжан Кенжекулов
Партнер по аудиту
ООО «МАК «Russell Bedford A+ Partners»

Квалификационное свидетельство
аудитора №1-ПН 0001018 от 30.01.2020 г.


Шолпанай Кудайбергенова
Генеральный директор
ООО «МАК «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.

г. Алматы, Республика Казахстан,
проспект Аль-Фараби, 202.

«26» марта 2025 г.



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	336,588	165,405
Дебиторская задолженность по комиссиям	6	310,670	136,840
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	703,236	171,940
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	258,821	303,050
Основные средства	9	213,177	227,604
Нематериальные активы	10	49,055	49,013
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	11	72,429	35,301
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу		1,240	2,673
Займы связанным сторонам		—	19,978
Прочие активы	12	80,922	52,848
ИТОГО АКТИВЫ		2,026,138	1,164,652
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	13	855,015	744,798
Резерв переоценки и обесценения ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1,889)	(7,498)
Нераспределенная прибыль		689,646	243,409
Итого капитал		1,542,772	980,709
Обязательства			
Обязательства по аренде	14	126,859	126,699
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу		8,913	—
Прочие обязательства	15	347,594	57,244
Итого обязательства		483,366	183,943
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2,026,138	1,164,652

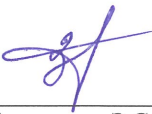
Примечания на страницах 6 – 42 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

26 марта 2025 года
Республика Казахстан, г. Алматы




Сундетова З.С.


Касымбаева И.К.



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Комиссионный доход по управлению активами	16	139,023	149,380
Доход от консультационных и андеррайтинговых услуг	17	435,629	222,486
Доход от брокерской деятельности и по услугам номинального держателя	18	2,986,861	536,410
Процентный доход	19	63,538	38,796
Чистые доходы по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		19,116	35,681
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой		195,534	(16,990)
Прочие доходы, нетто		6,663	10,869
Операционные доходы		3,846,364	976,632
Расходы на персонал	20	(1,512,220)	(656,396)
Агентские расходы		(455,219)	(317)
Общие и административные расходы	21	(486,446)	(350,009)
Расходы по брокерским услугам		(383,311)	(219,444)
Чистые доходы по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1,530)	(338)
Расходы от обесценения нефинансовых активов		—	(77,153)
Расходы на создание резерва по ожидаемым кредитным убыткам		(141,912)	(118,053)
Износ и амортизация		(26,072)	(30,020)
Финансовые расходы		(31,677)	(12,024)
Операционные расходы		(3,038,387)	(1,463,754)
Прибыль/ (убыток) до налогообложения		807,977	(487,122)
(Расходы)/ экономия по корпоративному подоходному налогу	11	(151,420)	30,740
Прибыль/ (убыток)/ за год		656,557	(456,382)
Прочий совокупный доход за год			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав, прибыли или убытка при выполнении определенных условий:</i>			
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (налоговый эффект – ноль)		4,079	6,574
Сумма, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате выбытия долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1,530	338
Прочий совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога		5,609	6,912
Итого совокупный доход/ (убыток) за год		662,166	(449,470)

Примечания на страницах 6 – 42 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Председатель Правления




Сундетова З.С.

Главный бухгалтер


Касымбаева И.К.

26 марта 2025 года
Республика Казахстан, г. Алматы



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

В тыс. тенге	Акционерный капитал	Резерв переоценки ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль	Итого
На 31 декабря 2022 года	744,798	(14,410)	699,791	1,430,179
Убыток за год	—	—	(456,382)	(456,382)
Прочий совокупный доход за год	—	6,912	—	6,912
Итого совокупный убыток за год	—	6,912	(456,382)	(449,470)
На 31 декабря 2023 года	744,798	(7,498)	243,409	980,709
Прибыль за год	—	—	656,557	656,557
Размещение собственных акций	110,217	—	—	110,217
Выплаченные дивиденды	—	—	(210,320)	(210,320)
Прочий совокупный доход за год	—	5,609	—	5,609
Итого совокупный убыток за год	—	5,609	656,557	662,166
На 31 декабря 2024 года	855,015	(1,889)	689,646	1,542,772

Примечания на страницах 6 – 42 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

26 марта 2025 года
Республика Казахстан, г. Алматы




Сундетова З.С.


Касымбаева Ш.К.



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

В тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Операционная деятельность			
Прибыль/ (убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу		807,977	(487,122)
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками			
Начисленный процентный доход	19	(63,538)	(38,796)
Износ основных средств и амортизация активов в форме права пользования и нематериальных активов	9, 10	74,620	72,726
Чистые (доходы)/ расходы по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(19,116)	35,681
Чистое изменение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		5,609	—
Амортизация дисконта по займам связанным сторонам		(3,516)	(605)
Изменение в начисленных расходах по неиспользованным отпускам		(20,754)	1,546
Чистая нерезализованная прибыль по операциям с иностранной валютой		(195,534)	(4,342)
Изменение в резерве на ожидаемые кредитные убытки		141,912	118,053
Начисленные проценты по аренде	14	31,897	12,024
Изменение в оборотном капитале			
Продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток		3,666,791	4,865,569
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток		(3,623,092)	(4,896,862)
Продажа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		494,895	(976)
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(941,520)	(7,247)
Изменение дебиторской задолженности по комиссиям		(165,285)	250,818
Изменение прочих активов		(28,281)	8,619
Изменение обязательств по аренде		38,637	—
Изменение прочих обязательств		313,227	(81,024)
Денежные средства от/ (использованные в) операционной деятельности		514,929	(151,938)
Проценты полученные		10,651	38,716
Проценты уплаченные		(31,897)	(12,024)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(178,202)	(17,031)
Чистые денежные средства от/ (использованные в) операционной деятельности		315,481	(142,277)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(53,538)	(8,753)
Приобретение нематериальных активов		(6,697)	(27,745)
Выдача займов связанным сторонам		(30,732)	(33,045)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(90,967)	(69,543)



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Финансовая деятельность			
Выплата дивидендов	13	(210,320)	—
Выпуск собственных долевых инструментов		110,217	—
Погашение основной суммы обязательств по аренде		(38,477)	(40,675)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(138,580)	(40,675)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах			
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		85,934	(252,495)
		85,249	(526)
Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января		165,405	418,426
Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря	5	336,588	165,405

Примечания на страницах 6 – 42 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

26 марта 2025 года
Республика Казахстан, г. Алматы



[Signature]

Сундетова З.С..

[Signature]

Касымбаева Ш.К.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «SkyBridge Invest» (далее – «Компания») было зарегистрировано в соответствии с законодательством Республики Казахстан в 2003 году. Деятельность Компании регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «Агентство») и осуществляется на основании лицензии на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг № 4.2.192/113 от 20 июля 2016 года, дающей право на следующие виды деятельности на рынке ценных бумаг:

- 1) брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов в качестве номинального держателя;
- 2) деятельность по управлению инвестиционным портфелем, включающая следующий подвид деятельности: деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

Также Компания имеет следующие лицензии:

- 1) лицензия №4.3.20 от 18 июля 2023 года на проведение банковских операций, выдана Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (виды деятельности: обменные операции с иностранной валютой, за исключением обменных операций с наличной иностранной валютой);
- 2) лицензия №112018-012 от 21 ноября 2018 года на осуществление деятельности на территории Международного финансового центра «Астана», выдана Комитетом Международного финансового центра «Астана» по регулированию финансовых услуг (виды деятельности: осуществление инвестиций в качестве основного участника, осуществление инвестиций в качестве агента, управление инвестициями, управлением схемами коллективного инвестирования, консультирование по вопросам инвестиций, организация сделок с инвестициями).

Основная деятельность Компании включает в себя управление инвестиционными портфелями акционерных инвестиционных и паевых фондов, инвестирование активов клиентов, находящихся в доверительном управлении, а также брокерскую и дилерскую деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, а также предоставление услуг финансового консультирования.

Дочерние консолидируемые предприятия представлены следующим образом:

Наименование	Страна учреждения	Дата образования	Основная деятельность	Доля участия, %	
				31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Частная компания SkyBridge Digital Finance Ltd.	Казахстан	08.09.2022	Финансовые услуги и инвестиционная деятельность	100.00%	100.00%

Дочерние неконсолидируемые предприятия представлены следующим образом:

Наименование	Страна учреждения	Дата образования	Основная деятельность	Доля участия, %	
				31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Частная компания открытого инвестиционного типа Open-Ended Investment Company SBI Adamant Fund*	Казахстан	07.04.2020	Управление инвестиционным портфелем	100.00%	100.00%
SkyBridge Asset Management Sarl *	Люксембург	27.01.2020	Управление альтернативными инвестиционными фондами	100.00%	100.00%
Частная компания открытого инвестиционного типа «SkyBridge Growth and Pre-IPO Fund»*	Казахстан	11.05.2022	Управление инвестиционным портфелем	100.00%	100.00%
Публичная компания открытого инвестиционного типа SBI Active Fund	Казахстан	03.09.2024	Управление инвестиционным портфелем	100.00%	—

* В соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», Группа определила, что дочерние предприятия соответствуют критериям инвестиционного предприятия и учитываются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Акционеры

На 31 декабря 2024 и 2023 годов акционерами Группы являлись:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
ТОО «SB Solutions»	100%	100.0%
	100%	100.0%

На 31 декабря 2024 года ТОО «SB Solutions» имеет шесть участников - физических лиц, ни один из которых не имеет контрольной доли. Самый крупный из участников, г-н Иришев А.Б., владеет 30% долей участия в уставном капитале ТОО «SB Solutions». Доли других участников составляют от 6% до 18%.

На 31 декабря 2024 года зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, ул. Абиш Кекилбайулы, 34, БЦ «Капитал Тауэр», 14 этаж.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принцип соответствия

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенные Советом по международным бухгалтерским стандартам (далее – «МСФО»).

Принципы подготовки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов.

Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, валюте экономической среды, в которой осуществляет деятельность Группа. Для целей данной консолидированной финансовой отчетности финансовые результаты деятельности и финансовое положение Группы выражены в тысячах казахстанских тенге (далее - «тенге»), которые являются функциональной валютой и валютой презентации для данной консолидированной финансовой отчетности.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Группой последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Принципы консолидации

Дочерние организации

Дочерними являются организации, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернюю организацию, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. В частности, Группа консолидирует объекты инвестиций, над которыми она осуществляет де-факто контроль. Показатели финансовой отчетности дочерних организаций отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

Приобретения и продажи долей неконтролирующих акционеров

Группа отражает в консолидированной финансовой отчетности приобретения и выбытия долей неконтролирующих акционеров как операции с акционерами. Любая разница между стоимостью, на которую были скорректированы доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного возмещения отражается непосредственно в составе капитала и причитается собственникам материнской компании.



3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)*Операции, исключаемые при консолидации*

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными организациями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в размере, равном доле Группы в данных организациях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными организациями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные организации. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году

Принципы учета, принятые при составлении консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2024 года. Группа не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Новые и измененные стандарты МСФО, вступившие в силу в текущем году

- Поправки к МСФО (IAS) 7 Отчет о движении денежных средств и МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: раскрытие информации, касающиеся соглашений о финансировании поставщиков;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные;
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 Аренда – обязательства по аренде в сделках продажи с обратной арендой.

Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Новые и пересмотренные стандарты МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

- Поправки к МСФО (IAS) 21 Ограничения конвертируемости валют;
- МСФО (IFRS) 18 Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности;
- МСФО (IFRS) 19 Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации.

Руководство Группы не ожидает, что применение указанных стандартов окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих отчетных периодах.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ) и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД), по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

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



3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

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

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

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

Финансовые инструменты***Первоначальное признание******Дата признания***

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

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- амортизированной стоимости;
- ССПСД;
- ССПУ.



3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Категории оценки финансовых активов и обязательств (продолжение)

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

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

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

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

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства 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.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Группа не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.



3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Договоры репо и обратного репо

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг («договоры репо») отражаются в консолидированной отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам репо, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам репо, в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи («сделки обратного репо»), включаются в составе денежных средств и их эквивалентов, средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки репо с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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



3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые обязательства

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

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

Ожидаемые кредитные убытки

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

При определении того, нет ли значительного увеличения кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Группа ориентируется на изменения риска наступления дефолта на протяжении срока действия кредитного инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков. Если условия предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу были пересмотрены или модифицированы и признание финансового актива не было прекращено, Группа оценивает, изменился ли значительно кредитный риск по финансовому инструменту, путем сравнения:

- оценки риска наступления дефолта по состоянию на отчетную дату (на основании модифицированных договорных условий);
- оценки риска наступления дефолта при первоначальном признании (на основе первоначальных немодифицированных договорных условий).

Если значительное увеличение кредитного риска отсутствует, Группа признает оценочный резерв под убытки по финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, за исключением:

1. приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов;
2. торговой дебиторской задолженности; и
3. дебиторской задолженности по аренде.

По финансовым активам, указанным в пунктах (1)-(3), Группа оценивает резерв под убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Если в предыдущем отчетном периоде Группа оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчетную дату Группа должна оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Группа признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчетную дату.

По приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам Группа признает благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок в качестве восстановления убытка от обесценения, даже если ожидаемые кредитные убытки за весь срок меньше величины ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании.



3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- временную стоимость денег;
- обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступных на отчетную дату.

Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков – это максимальный период по договору (с учетом опционов на продление), на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может понадобиться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе финансовых инструментов. Это гарантирует достижение Группой цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска, даже если подтверждение такого значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента еще недоступно.

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода обязательств. Отложенный корпоративный подоходный налог определяется по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой суммой в консолидированной финансовой отчетности, за исключением возникновения отложенного корпоративного подоходного налога в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент ее совершения не оказывает влияния на бухгалтерскую прибыль или налоговую прибыль или убыток.

Актив по отложенному корпоративному подоходному налогу признается только в той степени, в которой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, относительно которого могут быть использованы вычитаемые временные разницы. Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Помимо этого, в Республике Казахстан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Данные налоги, помимо корпоративного подоходного налога, включены в состав консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в качестве общих и административных расходов.

Основные средства

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



3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Основные средства (продолжение)**

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

Амортизация 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
Капитальные улучшения арендованного офиса	4-5
Машины и оборудование	3-10
Транспортные средства	10
Мебель	5-10

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.

Аренда*Активы в форме права пользования*

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей. Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует средневзвешенную ставку Национального Банка Республики Казахстан по выданным кредитам или ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена.



3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Аренда (продолжение)***Обязательства по аренде (продолжение)*

После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа 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). Группа 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

Группа 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.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение, лицензионные соглашения и торговую платформу в составе прочих нематериальных активов. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация рассчитывается прямолинейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования:

	Срок полезного использования, в годах
Лицензии	2-7
Программное обеспечение	1-10
Прочие нематериальные активы	1-10

Резервы

Резервы признаются, если Группа 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.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим выплатам сотрудникам

Группа 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. Группа не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения.



3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Акционерный капитал

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.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

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

Условные активы и обязательства

Условные активы не признаются в отчете о консолидированном финансовом положении, однако раскрываются в случаях, когда получение экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Информация об условных обязательствах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Признание доходов и расходов

Доходы признаются, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если доходы могут быть надежно оценены. Для признания доходов в консолидированной финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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



3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные и аналогичные доходы и расходы (продолжение)

Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

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

Доходы

Группа получает доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам.

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

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода по мере выполнения соответствующих обязанностей к исполнению. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, доходы по услугам номинального брокера ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги.

Расходы

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

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления Группы. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по рыночному курсу функциональной валюты на дату сделки, установленному Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК»). Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональной валюте по официальному валютному курсу, установленному Казахстанской Фондовой Биржей (далее – «КФБ») и действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе как доходы за минусом расходов по операциям в иностранной валюте – курсовые разницы.

Немонетарные статьи, отражаемые по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, установленному КФБ, на дату первоначальной операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному обменному курсу, установленному КФБ, действующему на дату определения справедливой стоимости.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и рыночным курсом на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.

На 31 декабря 2024 и 2023 годов рыночный обменный курс составил:

	2024 год	2023 год	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Доллар США	469.44	456.31	525.11	454.56
Евро	507.86	493.33	546.74	502.24

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Учет предприятия как инвестиционной организации

Компании, которые соответствуют определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10, должны оценивать свои дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а не консолидировать их. Критерии, которые определяют инвестиционную организацию, следующие:

- Организация, которая получает средства от одного или более инвесторов с целью предоставления данному инвестору (даным инвесторам) услуг по управлению инвестициями;
- Организация, которая принимает на себя обязательство перед инвесторами в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости, инвестиционного дохода либо и того, и другого;
- Организация, которая оценивает и определяет результаты деятельности практически по всем своим инвестициям на основе их справедливой стоимости.

В уставных документах Группы подробно описывается ее цель - предоставление инвесторам услуг по управлению инвестициями, которые включают в себя вложения в акции, ценные бумаги с фиксированным доходом и частные инвестиции с целью получения прибыли в виде инвестиционного дохода и прироста капитала.

Группа отчитывается перед своими инвесторами с помощью ежеквартальной информации об инвестициях, а перед своим руководством – с помощью внутренних управленческих отчетов на основе справедливой стоимости. Все инвестиции отражаются по справедливой стоимости в пределах, допускаемых МСФО в отчетах Группы. Группа имеет четко задокументированную стратегию выхода для всех своих инвестиций.

Правление также пришло к выводу, что Группа соответствует дополнительным характеристикам инвестиционной организации, поскольку она имеет более одной инвестиции; Доли собственности Группы представлены преимущественно в форме акций; у нее более одного инвестора, и ее инвесторы не являются связанными сторонами. Эти выводы будут постоянно пересматриваться при изменении любого из этих критериев или характеристик.



4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Ожидаемые кредитные убытки

Оценка убытков по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Группой для определения вероятности дефолта (PD);
- критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам
- разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Группа не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Группа «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют.

Налогообложение

В настоящее время в Казахстане действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Группа придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Дебиторская задолженность по сделкам обратного репо	184,002	115,108
Денежные средства на брокерских счетах в долларах США	122,116	25,514
Текущие счета в казахстанских банках в иностранной валюте	16,198	11,958
Текущие счета в казахстанских банках	13,074	12,402
Денежные средства на брокерских счетах в казахстанских тенге	911	52
Наличные средства	287	371
	336,588	165,405

На 31 декабря 2024 и 2023 годов денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Тенге	198,274	127,931
Доллар США	132,941	37,470
Евро	5,373	2
Российский рубль	—	2
	336,588	165,405

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, денежные средства и их эквиваленты не являются обесцененными или просроченными. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа заключила договоры обратного репо на КФБ. Предметом указанных договоров являются государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан (на 31 декабря 2023 года: государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан, Казахстанского фонда устойчивости и Евразийского банка развития), полученные в качестве обеспечения. Справедливая стоимость обеспечения по данным операциям на 31 декабря 2024 года, составила 184,002 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года, составила 115,005 тыс. тенге).

6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО КОМИССИЯМ

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Дебиторы по комиссии от консультационной деятельности	412,421	226,052
Дебиторы по комиссии от брокерской деятельности	80,543	42,200
Дебиторы по комиссии за управление активами	40,678	12,085
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(222,972)	(143,497)
	310,670	136,840

Дебиторская задолженность по комиссиям была выражена в следующих валютах:

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Тенге	100,963	91,737
Доллар США	209,707	45,103
	310,670	136,840

За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023, движение в резерве под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по комиссиям представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
На 1 января	143,497	25,444
Начислено за год	79,475	118,053
На 31 декабря	222,972	143,497



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

**7. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ
ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД**

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Облигации иностранных эмитентов		
Без рейтинга	106,910	—
Облигации казахстанских эмитентов		
Без рейтинга	194,420	—
Еврооблигации казахстанских финансовых учреждений		
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	101,466	5,576
Еврооблигации казахстанских нефинансовых учреждений		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	300,440	166,364
	703,236	171,940

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Этап 1	Итого
На 31 декабря 2023 года	171,940	171,940
Приобретение активов	941,520	941,520
Продажа активов	(494,895)	(494,895)
Изменения в наращенных процентах	10,651	10,651
Переоценка справедливой стоимости	(860)	(860)
Курсовые разницы	74,880	74,880
На 31 декабря 2024 года	703,236	703,236

Переоценка справедливой стоимости включает в себя изменения в оценочных резервах под ОКУ. Ниже представлен анализ изменений соответствующих оценочных резервов под ОКУ по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Этап 1	Итого
На 31 декабря 2023 года	(670)	(670)
Начисление резерва	(4,614)	(4,614)
На 31 декабря 2024 года	(5,284)	(5,284)



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

**8. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ
ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК**

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Инвестиции в неконсолидируемые дочерние предприятия		
Частная компания открытого инвестиционного типа «SkyBridge Growth and Pre-IPO Fund»»	4,335	4,335
Частная компания открытого инвестиционного типа Open-Ended Investment Company SBI Adamant Fund	4,201	4,201
Публичная компания открытого инвестиционного типа SBI Active Fund	4,828	—
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток иностранных компаний		
Без рейтинга	32,061	7,507
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток казахстанских компаний		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	213,396	91,382
С кредитным рейтингом от BB до BB+	—	195,625
	258,821	303,050

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства Standard and Poor's или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Инвестиции в неконсолидируемые дочерние предприятия

Инвестиции в Частную компанию открытого инвестиционного типа Open-Ended Investment Company SBI Adamant Fund

Частная компания открытого инвестиционного типа Open-Ended Investment Company SBI Adamant Fund (далее – «Adamant Fund») была учреждена и зарегистрирована в юрисдикции МФЦА в соответствии с действующими положениями и правилами МФЦА. С 2020 года Компания является управляющей компанией Adamant Fund.

Инвестиции в Частную компанию открытого инвестиционного типа «SkyBridge Growth and Pre-IPO Fund»

Частная компания открытого инвестиционного типа «SkyBridge Growth and Pre-IPO Fund» (далее – «Pre-IPO Fund») была учреждена и зарегистрирована в юрисдикции МФЦА в соответствии с действующими положениями и правилами МФЦА.

Инвестиции в Публичную компанию открытого инвестиционного типа SBI Active Fund

Публичная компания открытого инвестиционного типа SBI Active Fund была учреждена и зарегистрирована в юрисдикции МФЦА в соответствии с действующими положениями и правилами МФЦА. Основным направлением фонда является инвестирование в облигации, акции и ETF компаний развитых и развивающихся рынков.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В тыс. тенге	Транспортные средства	Машины и оборудование	Прочие основные средства	Активы в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2023 года	116,781	50,194	36,602	97,310	300,887
Поступления	—	7,246	1,507	135,133	143,886
Выбытия	—	(2,181)	(593)	(97,310)	(100,084)
На 31 декабря 2023 года	116,781	55,259	37,516	135,133	344,689
Поступления	37,000	9,550	5,266	38,638	90,454
Выбытия	(46,770)	(459)	(604)	—	(47,833)
На 31 декабря 2024 года	107,011	64,350	42,178	173,771	387,310
Накопленный износ					
На 1 января 2023 года	(17,556)	(38,821)	(25,235)	(68,116)	(149,728)
Начисление за год	(11,652)	(7,236)	(5,847)	(42,706)	(67,441)
Выбытия	—	2,181	593	97,310	100,084
На 31 декабря 2023 года	(29,208)	(43,876)	(30,489)	(13,512)	(117,085)
Начисление за год	(10,448)	(4,821)	(4,148)	(48,548)	(67,965)
Выбытия	10,134	459	324	—	10,917
На 31 декабря 2024 года	(29,522)	(48,238)	(34,313)	(62,060)	(174,133)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2023 года	87,573	11,383	7,027	121,621	227,604
На 31 декабря 2024 года	77,489	16,112	7,865	111,711	213,177

По состоянию на 31 декабря 2024 года стоимость полностью амортизированных основных средств, находящихся в использовании, составляла 116,530 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 50,125 тыс. тенге).

10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

В тыс. тенге	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2022 года	6,525	36,644	51	43,220
Поступление	—	27,716	—	27,716
На 31 декабря 2023 года	6,525	64,360	51	70,936
Поступление	—	6,697	—	6,697
На 31 декабря 2024 года	6,525	71,057	51	77,633
Накопленный износ				
На 31 декабря 2022 года	(4,605)	(12,011)	(51)	(16,667)
Начисление за год	(76)	(5,209)	—	(5,285)
Выбытия	—	29	—	29
На 31 декабря 2023 года	(4,681)	(17,191)	(51)	(21,923)
Начисление за год	(1,844)	(4,811)	—	(6,655)
На 31 декабря 2024 года	(6,525)	(22,002)	(51)	(28,578)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2023 года	1,844	47,169	—	49,013
На 31 декабря 2024 года	—	49,055	—	49,055



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

11. РАСХОДЫ/(ЭКОНОМИЯ) ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	183,240	71
Отложенный налог, излишне начисленный в предшествующие годы	5,308	–
Экономия по отложенному корпоративному подоходному налогу	(37,128)	(30,811)
Расходы/(экономию) по корпоративному подоходному налогу	151,420	(30,740)

Далее представлена сверка между расходом по корпоративному подоходному налогу, применимому к прибыли до обложения КПП в Республике Казахстан по действующей ставке 20% в 2024 и 2023 годах и расходом по текущему КПП за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов:

	2024 год	2023 год
Прибыль/(убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу	807,977	(487,122)
Действующая ставка налогообложения	20%	20%
Расчетные расходы по КПП по нормативной ставке	161,595	(97,424)
Необлагаемый налогом доход от ценных бумаг, находящихся на дату начисления такого дохода в официальном списке КФБ	(3,517)	(297)
Необлагаемый доход от деятельности в МФЦА	(23,011)	–
Изменения в непризнанных налоговых активах	(49,581)	49,581
Невычитаемые расходы от деятельности в МФЦА	28,064	–
Прочие невычитаемые расходы	37,870	17,400
Итого расходы/(экономию) по корпоративному подоходному налогу за год	151,420	(30,740)

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов и их движение за соответствующие годы включают следующее:

Налоговый эффект временных разниц:	вычитаемых 31 декабря 2022 года	Возникновение и сторнирование временных разниц в отчете о прибылях или убытках	31 декабря 2023 года	Возникновение и сторнирование временных разниц в отчете о прибылях или убытках	31 декабря 2024 года
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	–	49,581	49,581	(49,581)	–
Обесценение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	2,000	(2,000)	–	15,431	15,431
Резерв на неиспользованные отпуска	3,471	530	4,001	4,151	8,152
Ожидаемые кредитные убытки	5,089	23,610	28,699	15,896	44,595
Обязательства по аренде	6,448	18,892	25,340	32	25,372
Налоги, за исключением корпоративного подоходного налога	–	470	470	(470)	–
Основные средства и нематериальные активы, активы в форме права пользования	–	(23,112)	(23,112)	(9,146)	(32,258)
Прочие	–	(97)	(97)	11,234	11,137
Непризнанный налоговый актив	–	(49,581)	(49,581)	49,581	–
Итого чистые активы по отложенному КПП	17,008	18,293	35,301	37,128	72,429



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

12. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Авансы, уплаченные за товары и услуги	42,367	23,934
Расходы будущих периодов	11,327	8,977
Средства, ограниченные в использовании на счете в КФБ	9,261	7,988
Гарантийные взносы по аренде офиса	7,764	4,539
Прочие активы	10,203	7,410
	80,922	52,848

13. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2024 года акционерный капитал Компании составил 855,015 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 744,798 тыс. тенге).

8 апреля 2024 года Советом директоров было принято решение об увеличении акционерного капитала Компании посредством размещения объявленных акций Компании в количестве 70,202 простых акций. В результате вышеуказанного размещения акционерного капитал Компании был увеличен на 110,217 тыс. тенге.

В 2024 и году были объявлены и выплачены дивиденды в размере 210,320 тыс. тенге, в 2023 году дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

	Обязательства по аренде
На 1 января 2023 года	32,241
Процентный расход	12,024
Поступление	135,133
Платежи	(52,699)
На 31 декабря 2023 года	126,699
Процентный расход	31,897
Поступление	38,637
Платежи	(70,374)
На 31 декабря 2024 года	126,859

15. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Задолженность по заработной плате	175,509	—
Начисленные комиссионные расходы	47,530	8,656
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	46,090	9,913
Начисленные расходы на неиспользованные отпуска	44,775	20,004
Кредиторская задолженность	9,255	3,634
Корпоративный подоходный налог за нерезидента	—	143
Прочие обязательства	24,435	14,894
	347,594	57,244



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

16. КОМИССИОННЫЙ ДОХОД ПО УПРАВЛЕНИЮ АКТИВАМИ

Выручка Группы по договорам с клиентами главным образом представлена комиссионным доходом от управления активами.

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Комиссионный доход от управления активами третьих сторон	97,043	134,200
Комиссионный доход от управления активами связанных сторон	41,980	15,180
	139,023	149,380

В соответствии с договорами на доверительное управление активами Группа получает комиссионное вознаграждение за успех от фактически полученного дохода/вознаграждения клиента по финансовым инструментам в зависимости от вида получаемого дохода. По договорам на доверительное управление активами с другими клиентами, Группа получает комиссионное вознаграждение за управление активами в зависимости от размера активов.

17. ДОХОД ОТ КОНСУЛЬТАЦИОННЫХ И АНДЕРРАЙТИНГОВЫХ УСЛУГ

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Доход от консультирования услуг	376,454	177,451
Доход от андеррайтинговых услуг	59,175	45,035
	435,629	222,486

18. ДОХОД ОТ БРОКЕРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПО УСЛУГАМ НОМИНАЛЬНОГО ДЕРЖАТЕЛЯ

	2024 год	2023 год
Доход от брокерской деятельности	2,821,132	335,947
Доход по услугам номинального держателя	165,729	200,463
	2,986,861	536,410

19. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Операции обратного репо	31,126	21,004
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	27,640	14,593
Вознаграждение по счетам у брокера	1,256	2,544
Амортизация дисконта по займам выданным	3,516	655
	63,538	38,796

20. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Заработная плата и другие выплаты	1,367,949	595,576
Налоги и отчисления по заработной плате	144,271	60,820
	1,512,220	656,396



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

21. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Информационные услуги	86,789	73,051
Профессиональные услуги	78,111	53,519
Реклама	71,735	53,062
Налоги, за исключением корпоративного подоходного налога	65,020	32,309
Амортизация активов в форме права пользования	48,548	42,706
Расходы по аренде	23,526	9,605
Командировочные расходы	19,057	9,196
Услуги связи	14,481	14,288
Содержание офиса	13,014	11,455
Содержание служебного автотранспорта	12,142	18,371
Услуги банка	10,259	5,107
Членские взносы	5,377	9,172
Спонсорская и благотворительная помощь	500	1,630
Прочее	37,887	16,538
	486,446	350,009

22. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Среда, в которой осуществляется финансово-хозяйственная деятельность Группы

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся странам. В числе прочих, к таким характерным особенностям относятся отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках.

Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также развития правовой, регуляторной и политической систем, которые находятся вне сферы контроля Группы.

Финансовое состояние и будущая деятельность Группы могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающейся стране.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Судебные иски и требования

Группа является потенциальным объектом различных судебных разбирательств, связанных с деловыми операциями. Группа не считает, что существует вероятность того, что неудовлетворенные или угрожающие иски таких видов, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовое состояние Группы или результаты ее деятельности. Группа оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей консолидированной финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность, что события, явившиеся причиной возникновения обязательства, будут иметь место и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.



23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на валютный риск, риск изменения процентных ставок и риск изменения цен на акции. Группа также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля над рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль над ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле над процессом управления рисками в Группы.

Управление рисками

Подразделение управления рисками несет общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение, и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля. Это подразделение также отвечает за контроль над соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Группы оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, возникновение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку конечных фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Группа также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль над рисками, главным образом, основывается на лимитах, установленных Группой. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который Группа готова принять. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Для всех уровней Группы составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Группы доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется контроль и управление установленными концентрациями кредитного риска.



23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск

Финансовые активы, которые потенциально подвергают Группу кредитному риску, состоят в основном, из денежных средств и их эквивалентов, средств в кредитных учреждениях, финансовых активов оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовых активов оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход дебиторской задолженности по комиссиям. Хотя Группа может понести убытки в результате невыполнения контрагентами своих обязательств, руководство не ожидает возникновения таких убытков в процессе выбора контрагентов.

По мнению руководства, максимальный размер кредитного риска, возникающий по денежным средствам и их эквивалентам, средствам в кредитных учреждениях, заключенным с местными банками, равен балансовой стоимости этих активов.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Оценка обесценения

Группа рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	<i>Вероятность дефолта</i> представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	<i>Величина, подверженная риску дефолта</i> , представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	<i>Уровень потерь при дефолте</i> представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

Группа разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Группы:

31 декабря 2024 года	Прим.		Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Обесцененные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	Этап 1	336,301	—	—	336,301
Дебиторская задолженность по комиссиям	6	Этап 1	118,107	—	—	118,107
	6	Этап 2	—	4,007	—	4,007
	6	Этап 3	—	—	13,933	13,933
Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	Этап 1	703,236	—	—	703,236
Итого			1,157,644	4,007	13,933	1,175,584

31 декабря 2023 года	Прим.		Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Обесцененные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	Этап 1	165,034	—	—	165,034
Дебиторская задолженность по комиссиям	6	Этап 1	118,900	—	—	118,900
	6	Этап 2	—	4,007	—	4,007
	6	Этап 3	—	—	13,933	13,933
Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	Этап 1	171,940	—	—	171,940
Займы связанным сторонам	12	Этап 1	19,978	—	—	19,978
Итого			475,852	4,007	13,933	493,792

Географическая концентрация

Инвестиционный комитет осуществляет контроль над риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Инвестиционный комитет является консультационным органом Группы, созданный и утвержденный Правлением, который принимает инвестиционные решения в отношении своих активов и активов под доверительным управлением. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Казахстан. Финансовые активы и финансовые обязательства сконцентрированы в Республике Казахстан.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

Группа поддерживает портфель пользующихся большим спросом и диверсифицированных активов, которые могут быть легко реализованы в случае непредвиденного нарушения денежных потоков.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Следующая таблица показывает валютный риск Группы на 31 декабря 2024 и 2023 годов по ее денежным активам и обязательствам и по прогнозным денежным потокам. В анализе рассчитывается влияние на консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе потенциальных убытков в случае изменения валютного курса к тенге, все остальные параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в доходе, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение в валютном курсе, в % 2024 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2024 год	Изменение в валютном курсе, в % 2023 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2023 год
Доллар США	+10.00%	34,265	+10.00%	8,257
	-10.00%	(34,265)	-10.00%	(8,257)
Евро	+10.00%	537	+10.00%	1,998
	-10.00%	(537)	-10.00%	(1,998)

Риск изменения цен на ценные бумаги

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Прибыль или убыток	Прочий совокупный доход	Прибыль или убыток	Прочий совокупный доход
10% рост стоимости ценных бумаг	24,546	70,324	29,451	17,194
10% снижение стоимости ценных бумаг	(24,546)	(70,324)	(29,451)	(17,194)

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.



24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Процедуры оценки справедливой стоимости

Группа определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, некотируемых финансовых инструментов, инвестиционной недвижимости, так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

Для оценки значимых активов, таких, как недвижимость, финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков решается ежегодно после обсуждения с Инвестиционным комитетом Группы и получения его одобрения. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. После обсуждения со сторонними оценщиками Группа принимает решение о том, какие методики оценки и исходные данные должны использоваться в каждом случае.

На каждую отчетную дату Группа анализирует изменения стоимости активов и обязательств, согласно учетной политике Группы, требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Инвестиционный комитет проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами. Вместе со сторонними оценщиками Группа также сопоставляет каждое изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным. Периодически Группа и ее сторонние оценщики представляют результаты оценки Инвестиционному комитету и независимым аудиторам Группы. При этом обсуждаются основные допущения, которые были использованы при оценке.

Иерархия источников справедливой стоимости

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

Группа использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

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

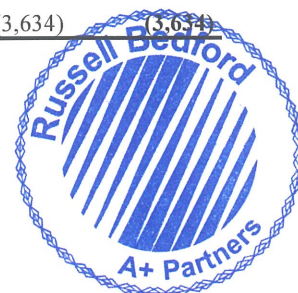
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

В тыс. тенге		Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Дата	Котировки	Значительные	Значительные	
	оценки	на активных	наблюдаемые	ненаблюдаемые	
		рынках	исходные	исходные данные	
31 декабря 2024 года		(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 декабря 2024 года	245,457	—	13,364	258,821
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31 декабря 2024 года	703,236			703,236
Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2024 года	336,588	—	—	336,588
Дебиторская задолженность по комиссиям	31 декабря 2024 года	—	—	310,670	310,670
Прочие обязательства	31 декабря 2024 года	—	—	(9,255)	(9,255)

В тыс. тенге		Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Дата	Котировки	Значительные	Значительные	
	оценки	на активных	наблюдаемые	ненаблюдаемые	
31 декабря 2023 года		рынках	исходные	исходные данные	Итого
		(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 декабря 2023 года	294,514	—	8,536	303,050
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31 декабря 2023 года	171,940	—	—	171,940
Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2023 года	165,405	—	—	165,405
Дебиторская задолженность по комиссиям	31 декабря 2023 года	—	—	136,840	136,840
Займы связанным сторонам	31 декабря 2023 года	19,978	—	—	19,978
Прочие обязательства	31 декабря 2023 года	—	—	(3,634)	(3,634)



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости, была приблизительно равна их балансовой стоимости.

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

25. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения:

	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	В течение одного года	От 1 года и менее 5 лет	Итого	В течение одного года	От 1 года и менее 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	336,588	—	336,588	165,405	—	165,405
Дебиторская задолженность по комиссиям	310,670	—	310,670	136,840	—	136,840
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	258,821	—	258,821	303,050	—	303,050
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	703,236	703,236	—	171,940	171,940
Краткосрочные займы связанной стороне	—	—	—	—	19,978	19,978
Прочие финансовые активы	17,025	—	17,025	12,527	—	12,527
Итого	923,104	703,236	1,626,340	617,822	191,918	809,740
Обязательства						
Обязательства по аренде	—	126,859	126,859	—	126,699	126,699
Прочие финансовые обязательства	9,255	—	9,255	3,308	—	3,308
Итого	9,255	126,859	136,114	3,308	126,699	130,007
Нетто позиция	913,849	576,377	1,490,226	614,514	65,219	679,733



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСБУ (IAS) 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.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Характер отношений со связанными сторонами, с которыми Группа заключила значительные сделки или имела значительные остатки на 31 декабря 2024 и 2023 годов, подробно описан ниже.

Займы связанной стороне

В тыс. тенге	Отношение	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
SkyBridge Asset Management Sarl	Дочерняя компания	–	19,978
Итого займы, выданные связанной стороне		–	19,978

Дебиторская задолженность по комиссиям

В тыс. тенге	Отношение	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
ЧКОИТ Open-Ended Investment Company SBI Adamant Fund	Дочерняя компания	31,917	3,128
Физические лица	Участники материнской компании	26	59
Физическое лицо	Ключевой управленческий персонал	11	2
Физическое лицо	Аффилированное лицо	3	–
Итого дебиторская задолженность по комиссиям связанных сторон:		31,957	3,189

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В тыс. тенге	Категория	31 декабря 2024	31 декабря 2023
ЧКОИТ Open-Ended Investment Company SBI Adamant Fund	Дочерняя компания	4,201	4,201
ЧКОИТ «SkyBridge Growth and Pre-IPO Fund»	Дочерняя компания	4,335	4,335
Публичная компания открытого инвестиционного типа SBI Active Fund	Дочерняя компания	4,829	–
Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		13,365	8,536

Доходы по операциям со связанными сторонами

В тыс. тенге	Отношение	2024 год	2023 год
ЧКОИТ Open-Ended Investment Company SBI Adamant Fund	Дочерняя компания	41,980	15,180
ЧК IndIT Limited	Аффилированная компания	180	–
Физические лица	Участники материнской компании	905	75
Физические лица	Ключевой управленческий персонал	14	3
Физическое лицо	Аффилированное лицо	366	–
Итого доходы по операциям со связанными сторонами:		43,445	15,318

Расходы по операциям со связанными сторонами:

В тыс. тенге	Отношение	2024 год	2023 год
ИП DK – консультационные услуги	Аффилированная компания	25,985	19,236
Итого расходы, понесенные по операциям со связанными сторонами:		25,985	19,236



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Вознаграждение ключевому персоналу

В 2024 году ключевой управленческий персонал состоял из тринадцати человек (2023 год: семь человек). Ниже представлена информация о размере вознаграждения членам ключевого управленческого персонала:

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Заработная плата и другие выплаты	315,010	162,985
Налоги и отчисления по заработной плате	33,652	15,598
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	348,662	178,583

27. ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, помимо прочих методов, нормативов, установленных НБРК.

В течение 2024 года Группа полностью соблюдала установленные НБРК требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

НБРК требует от компаний, управляющих инвестиционным портфелем, поддерживать коэффициент достаточности капитала в размере не менее 1. Ликвидные активы и обязательства, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК.

На 31 декабря 2024 и 2023 годов коэффициент достаточности капитала Группы превышал нормативный минимум и составил:

Минимальный капитал, установленный НБРК	184,600	172,500
Коэффициент достаточности капитала	1.91	1.23



28. ОПЕРАЦИИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Компания предоставляет услуги по управлению активами для инвестиционных фондов и других компаний, что подразумевает принятие Компанией решений по размещению полученных активов. Активы, которые находятся в доверительном управлении, не включены в отчет о финансовом положении Компании.

Компания получает в основном фиксированное вознаграждение за свои услуги по доверительному управлению. Данное вознаграждение не зависит от изменения справедливой стоимости активов, взятых в управление.

4 мая 2021 года Компанией были зарегистрированы закрытый паевой инвестиционный фонд рисковому инвестирования «SKYBRIDGE ЧАРЫН» и закрытый паевой инвестиционный фонд рисковому инвестирования «SKYBRIDGE ТҮЮК-СУ». На 31 декабря 2024 года первоначального размещения паев фондов не осуществлялось.

28 декабря 2018 года Компанией был создан и зарегистрирован 19 февраля 2020 года Интервальный паевой инвестиционный фонд «SBI Устойчивый». На 31 декабря 2024 года первоначального размещения паев фонда не осуществлялось и средств в доверительное управление получено не было.

18 июня 2019 года Компанией был создан и 12 августа 2019 года Агентство произвело государственную регистрацию выпуска паев Закрытого паевого инвестиционного фонда рисковому инвестирования «SkyBridge АЛАТАУ». На 31 декабря 2024 года первоначального размещения паев фонда не осуществлялось и средств в доверительное управление получено не было.

6 октября 2021 года Компанией была принята в управление частная компания открытого инвестиционного типа Kompetenz Invest Open-Ended Investment Company Ltd., которая зарегистрирована на территории МФЦА.

30 ноября 2021 года Агентством были зарегистрированы: закрытый паевой инвестиционный фонд рисковому инвестирования «SKYBRIDGE КАРЛЫТАУ»; закрытый паевой инвестиционный фонд рисковому инвестирования «SKYBRIDGE МУЗТАУ»; закрытый паевой инвестиционный фонд рисковому инвестирования «SKYBRIDGE АЛАГИР» и закрытый паевой инвестиционный фонд рисковому инвестирования «SKYBRIDGE ШЫМБУЛАК». На 31 декабря 2024 года первоначального размещения паев по закрытому паевому инвестиционному фонду рисковому инвестирования «SKYBRIDGE КАРЛЫТАУ», «SKYBRIDGE АЛАГИР» и «SKYBRIDGE МУЗТАУ» не осуществлялось и средств в доверительное управление получено не было.

20 декабря 2022 года Агентством был зарегистрирован закрытый паевой инвестиционный фонд рисковому инвестирования «EURO CAPITAL ONE» и 21 июня 2022 года закрытый паевой инвестиционный фонд рисковому инвестирования «NEF INVEST». На 31 декабря 2024 года первоначального размещения паев фонда не осуществлялось и средств в доверительное управление получено не было.

Активы частных юридических лиц, находящиеся в доверительном управлении, на 31 декабря 2024 года составляют 4,290 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 47,743 тыс. тенге).

На 31 декабря 2024 года Компания осуществляет деятельность по управлению инвестиционными портфелями, следующих фондов:

- Закрытый паевой инвестиционный фонд рисковому инвестирования «Joint Equity Fund»
- Частная компания открытого инвестиционного типа Open-Ended Investment Company SBI Adamant Fund (Примечание 1)
- Закрытый паевой инвестиционный фонд рисковому инвестирования «SKYBRIDGE КУМБЕЛЬ»
- Частная компания открытого инвестиционного типа Kompetenz Invest Open-Ended Investment Company Ltd.
- Закрытый паевой инвестиционный фонд рисковому инвестирования «SKYBRIDGE ШЫМБУЛАК»



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

28. ОПЕРАЦИИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ ЗПИФРИ «JOINT EQUITY FUND», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ В АО «SKYBRIDGE INVEST»

На 31 декабря 2024 года

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	467,420	528,756
Итого активы, доступные для фонда	467,420	528,756
Обязательства		
Прочие обязательства	716	742
Итого обязательства	716	742
Чистые активы, доступные для фонда	466,704	528,014

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ ЗПИФРИ «JOINT EQUITY FUND»,
ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ В АО «SKYBRIDGE INVEST»**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Доходы по операциям обратное репо	52,716	67,116
Чистые доходы/(расходы) от переоценки	11,504	(1,319)
Комиссионные расходы управляющей компании	(6,000)	(6,000)
Расходы по выплате дивидендов	(116,654)	—
Прочие расходы	(2,876)	(3,060)
Чистые (расходы)/ доходы за год	(61,310)	56,737

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЗПИФРИ «JOINT EQUITY FUND», ПРИНЯТЫМ
В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Чистые активы фонда, переданные в управление на 1 января	528,014	471,277
Чистые (расходы)/ доходы за год	(61,310)	56,737
Итого изменения в чистых активах фонда в течение года	(61,310)	56,737
Чистые активы фонда, переданные на управление на 31 декабря	466,704	528,014



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

28. ОПЕРАЦИИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

**ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ ЧКОИТ OPEN-ENDED INVESTMENT COMPANY SBI ADAMANT FUND,
ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»**

На 31 декабря 2024 года

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	1,320,323	1,330,362
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	350,776	240,320
Итого активы, доступные для фонда	1,671,099	1,570,682
Обязательства		
Кредиторская задолженность	31,969	3,224
Итого обязательства	31,969	3,224
Чистые активы, доступные для фонда	1,639,130	1,567,458

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ ЧКОИТ OPEN-ENDED INVESTMENT
COMPANY SBI ADAMANT FUND, ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Доходы в виде дивидендов по акциям	17,522	11,236
Доходы от купли-продажи ценных бумаг	7,078	19,680
Комиссионные расходы	(41,980)	(15,317)
Доходы от переоценки	372,436	226,624
Прочие доходы	42,581	30,428
Чистые доходы за год	397,637	272,651

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЧКОИТ OPEN-ENDED INVESTMENT COMPANY
SBI ADAMANT FUND, ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Чистые активы фонда, переданные в управление на 1 января	1,567,458	1,648,490
Поступления активов в управление	—	413,049
Изъятие активов клиентами в счет погашения паев	(325,965)	(766,732)
Чистые доходы/(расходы) за период	397,637	272,651
Итого изменения в чистых активах за год	71,672	(81,032)
Чистые активы фонда, переданные в управление на 31 декабря	1,639,130	1,567,458



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

28. ОПЕРАЦИИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ ЗПИФРИ «SKYBRIDGE КУМБЕЛЬ», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

На 31 декабря 2024 года

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	539,661	1,173,211
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26,734,461	22,154,641
Итого активы, доступные для фонда	27,274,122	23,327,852
Обязательства		
Кредиторская задолженность	1,527	1,508
Итого обязательства	1,527	1,508
Чистые активы, доступные для фонда	27,272,595	23,326,344

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ ЗПИФРИ «SKYBRIDGE КУМБЕЛЬ», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Чистые доходы/ (расходы) от переоценки иностранной валюты	3,585,983	(233,142)
Чистые (расходы)/ доходы от переоценки	(2,430,711)	1,255,244
Доходы по операциям «РЕПО»	3,919	—
Комиссионные расходы управляющей компании	(12,000)	(12,000)
Прочие расходы	(6,013)	(4,004)
Чистые доходы за год	1,141,178	1,006,098

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЗПИФРИ «SKYBRIDGE КУМБЕЛЬ», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Чистые активы фонда, переданные в управление на 1 января	26,131,417	22,278,246
Поступления активов в управление	—	42,000
Чистые доходы за год	1,141,178	1,006,098
Итого изменения в чистых активах за год	1,141,178	1,048,098
Чистые активы фонда, переданные на управление на 31 декабря	27,272,595	23,326,344

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

28. ОПЕРАЦИИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ ЧКОИТ КОМПЕТЕНЗ INVEST OPEN-ENDED INVESTMENT COMPANY LTD., ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

На 31 декабря 2024 года

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	79,304	114,729
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	506,796	385,815
Прочие активы	—	1
Итого активы, доступные для фонда	586,100	500,545
Обязательства		
Прочие обязательства	821	635
Итого обязательства	821	635
Чистые активы, доступные для фонда	585,279	499,910

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ ЧКОИТ КОМПЕТЕНЗ INVEST OPEN-ENDED INVESTMENT COMPANY LTD., ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Доходы в виде дивидендов по акциям	5,446	8,452
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	(321)	(3,678)
Комиссионные расходы	(5,341)	(4,609)
Доходы от переоценки	1,524	34,448
Прочие доходы/ (расходы)	8,305	(4,892)
Чистые доходы за год	9,613	29,721

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЧКОИТ КОМПЕТЕНЗ INVEST OPEN-ENDED INVESTMENT COMPANY LTD., ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Чистые активы фонда, переданные в управление на 1 января	499,910	237,571
Поступление активов в управление	75,756	232,618
Чистые доходы за год	9,613	29,721
Итого изменения в чистых активах за год	85,369	262,339
Чистые активы фонда, переданные в управление на 31 декабря	585,279	499,910



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

28. ОПЕРАЦИИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ ЗПИФРИ «SKYBRIDGE ШЫМБУЛАК», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

На 31 декабря 2024 года

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	21,945	28,271
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	179,753,830	169,033,301
Итого активы, доступные для фонда	179,775,775	169,061,572
Обязательства		
Кредиторская задолженность	5,767	5,329
Итого обязательства	5,767	5,329
Чистые активы, доступные для фонда	179,770,008	169,056,243

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ ЗПИФРИ «SKYBRIDGE ШЫМБУЛАК», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тыс. тенге	2024 год	За период с 17 января 2023 года по 31 декабря 2023 года
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам	6,673,965	5,997,861
Доходы от купли-продажи ценных бумаг	116,309	—
Чистые доходы/ (расходы) от переоценки	24,628,853	(694,021)
Комиссионные расходы управляющей компании	(24,000)	(40,929)
Прочие комиссионные расходы	(39,244)	—
Прочие доходы/ (расходы)	333,481	(737)
Чистые доходы за период	31,689,364	5,262,174

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЗПИФРИ «SKYBRIDGE ШЫМБУЛАК», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тыс. тенге	2024 год	За период с 17 января 2023 года по 31 декабря 2023 года
Чистые активы фонда, переданные в управление, на 1 января	169,056,243	—
Поступление активов в управление	—	167,248,300
Распределение дивидендов пайщикам	—	(2,019,413)
Выкупленные паи инвестиционного фонда	(20,975,599)	(1,434,818)
Чистые доходы за период	31,689,364	5,262,174
Итого изменения в чистых активах за период	10,713,765	169,056,243
Чистые активы фонда, переданные в управление, на 31 декабря	179,770,008	169,056,243

