

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«Инвестиционный Дом «Астана-Инвест»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

**и Отчет независимых аудиторов**

## АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

### СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА:	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-41
Информация об активах инвестиционных фондов, принятых в инвестиционное управление	42-48

## АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

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

---

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащемся в отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» и его дочерних компаний (далее «Группа»).

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:


- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении 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; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена руководством Группы 22 апреля 2026 года.

ОТ ИМЕНИ РУКОВОДСТВА АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»:

  
Маенлаева И.Я.  
Председатель Правления  
22 апреля 2026 года



  
Сабитова Ж.М.  
Главный бухгалтер  
22 апреля 2026 года



## **Акционерам и Совету директоров АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест»**

### **ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

#### **Мнение аудиторов**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

#### **Основание для выражения мнения**

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

#### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность**

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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

## **Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности**

Наша цель состоит в том, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки, и в выпуске отчета аудиторов, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по 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 МСА, 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 ошибки; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющее значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывода о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем аудиторском отчете на соответствующее раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность и 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.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

## Отчет в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан

Руководство Компании несет ответственность за выполнение Компанией требований законодательства Республики Казахстан в отношении составления отчетности по активам АО "АИФРИ "ЦАТЭК Инвест", АО "АИФРИ "Каражат Инвест" (далее – Фонды), принятых Компанией в управление, за порядок ведения учета и составления отчетности в отношении активов Фондов, принятых в инвестиционное управление.

В соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «Об инвестиционных и венчурных фондах» в ходе аудита мы провели проверку на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан порядка ведения учета и составления отчетности в отношении активов Фондов, принятых Компанией в инвестиционное управление. По нашему мнению, прилагаемая на стр. 41-47 отчетность в отношении активов Фондов, принятых Компанией в инвестиционное управление, состоящая из отчета по активам инвестиционного фонда, отчета о прибылях или убытках по активам инвестиционного фонда и отчета об изменениях в чистых активах инвестиционного фонда, составлена во всех существенных отношениях в соответствии с требованиями применимого законодательства Республики Казахстан.



Елена Новикова

Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора

№0000441 от 14.11.1998 года

22 апреля 2026 года



Пан А.В.

Управляющий партнер

ТОО «PKF Audit & Assurance»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью №19022292 выдана Комитетом внутреннего государственного аудита Министерства финансов Республики Казахстан от 12.11.2019 года

**АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

	Примечание	31 декабря 2025 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2024 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства	6	99 162	299 092
Активы по операциям «Обратное РЕПО»		20 452	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	2 391 999	2 256 220
Производные финансовые активы	8	9 779	321
Комиссионные доходы к получению	9	10 334	8 708
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		54 106	60 100
Отложенные налоговые активы	19	1 625	1 033
Основные средства и нематериальные активы	10	26 097	35 820
Прочие активы	11	25 715	25 256
<b>Итого активы</b>		<b>2 639 269</b>	<b>2 686 550</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Производные финансовые обязательства	8	6 912	231
Прочие краткосрочные обязательства	12	304 490	289 859
<b>Итого обязательства</b>		<b>311 402</b>	<b>290 090</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	13	5 088 794	5 088 794
Собственные выкупленные акции	13	(334 171)	(334 171)
Эмиссионный убыток	13	(296 405)	(296 405)
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		234 478	247 358
Накопленный убыток		(2 364 829)	(2 309 116)
<b>Итого капитал</b>		<b>2 327 867</b>	<b>2 396 460</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>2 639 269</b>	<b>2 686 550</b>

  
**Маенлаева И.Я.**  
**Председатель Правления**



  
**Сабитова Ж.М.**  
**Главный бухгалтер**

Примечания на стр. 11 – 42 являются неотъемлемой частью прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

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

	Примечание	2025 год	2024 год
(тыс. тенге)			
Комиссионный доход/(расход), нетто	14	81 050	56 305
Процентный доход/(расход), рассчитанный с использованием эффективной процентной ставки, нетто	15	340 416	296 580
Доходы по дивидендам		19 345	4 024
Чистый доход/(расход) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	16	(100 963)	(112 673)
Чистый доход/(расход) от переоценки иностранной валюты, нетто		-	(18 256)
<b>Инвестиционный доход</b>		<b>339 848</b>	<b>225 980</b>
Прочие доходы/(расходы), нетто	17	2 857	(483)
Операционные расходы	18	(393 015)	(378 637)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>(50 310)</b>	<b>(153 140)</b>
Расходы по налогу на прибыль	19	(5 403)	(2 126)
<b>Чистая прибыль/(убыток) за год</b>		<b>(55 713)</b>	<b>(155 266)</b>
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		<b>(12 880)</b>	<b>-</b>
<i>Прочий совокупный доход / (убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>		-	-
Курсовые разницы, возникающие при пересчете показателей зарубежного подразделения из других валют		(12 880)	63 119
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за год</b>		<b>(12 880)</b>	<b>63 119</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за год</b>		<b>(68 593)</b>	<b>(92 147)</b>
Прибыль/(убыток) за год на акцию (тенге)	20	<b>(644,45)</b>	<b>(1 796,02)</b>

  
 Маенлаева И.Я.  
 Председатель Правления



  
 Сабитова Ж.М.  
 Главный бухгалтер

Примечания на стр. 11 – 42 являются неотъемлемой частью прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

**АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»**

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

	Акционер- ный капитал	Собстве- нные выкупле- нные акции	Эмисси- онный убыток	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Накопленный убыток	(тыс. тенге) Итого капитал
<b>Сальдо на 31 декабря 2023 года</b>	<b>5 088 794</b>	<b>(334 171)</b>	<b>(296 405)</b>	<b>184 239</b>	<b>(2 153 850)</b>	<b>2 488 607</b>
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	(155 266)	(155 266)
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежного подразделения из других валют	-	-	-	63 119	-	63 119
<b>Сальдо на 31 декабря 2024 года</b>	<b>5 088 794</b>	<b>(334 171)</b>	<b>(296 405)</b>	<b>247 358</b>	<b>(2 309 116)</b>	<b>2 396 460</b>
Чистый убыток за период	-	-	-	-	(55 713)	(55 713)
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежного подразделения из других валют	-	-	-	(12 880)	-	(12 880)
<b>Сальдо на 31 декабря 2025 года</b>	<b>5 088 794</b>	<b>(334 171)</b>	<b>(296 405)</b>	<b>234 478</b>	<b>(2 364 829)</b>	<b>2 327 867</b>

  
**Маенлаева И.Я.**  
**Председатель Правления**



  
**Сабитова Ж.М.**  
**Главный бухгалтер**

Примечания на стр. 11 – 42 являются неотъемлемой частью прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

**АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (косвенный метод)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

	2025 год	(тыс. тенге) 2024 год
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>(50 310)</b>	<b>(153 140)</b>
<b>Корректировки</b>		
Износ и амортизация	9 723	10 603
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	18 977	17 898
Доходы по амортизации дисконта по ценным бумагам	(145 849)	(101 530)
Чистый (доход) /расход от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	106 854	127 818
Чистый (доход)/ расход от переоценки иностранной валюты, нетто	-	18 256
(Доход)/расход от операций с производными финансовыми инструментами, нетто	4 324	(10 923)
Формирование оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(6)	(23)
Прочие корректировки	(14 277)	4 810
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>(79 121)</b>	<b>(86 231)</b>
<b>(Увеличение)/уменьшение в операционных активах:</b>		
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	20 452	40 089
Комиссионные доходы к получению	8 736	(2 872)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(96 784)	(56 575)
Производные финансовые активы	(9 458)	8 051
Прочие активы	459	1 695
<b>Увеличение в операционных обязательствах:</b>		
Производные финансовые обязательства	(6 681)	2 819
Прочие краткосрочные обязательства	4 292	278 536
<b>Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения</b>	<b>(158 106)</b>	<b>185 512</b>
Корпоративный подоходный налог уплаченный	-	(493)
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(158 106)</b>	<b>185 019</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Реализация/ (приобретение) основных средств	-	(13 015)
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>-</b>	<b>(13 015)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистое изменение денежных средств</b>	<b>(158 106)</b>	<b>172 497</b>
<b>Влияние курсовых разниц</b>	<b>(41 824)</b>	<b>-</b>
<b>Денежные средства на начало года</b>	<b>299 092</b>	<b>126 595</b>
<b>Денежные средства на конец года</b>	<b>99 162</b>	<b>299 092</b>

  
 Маенлаева И.Я.  
 Председатель Правления



  
 Сабитова Ж.М.  
 Главный бухгалтер

Примечания на стр. 11 – 42 являются неотъемлемой частью прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

#### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» (далее «Компания») является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 1998 года.

АО «Открытый накопительный пенсионный фонд «Сеним» было создано 29 октября 1998 года, которое 07 августа 2008 года было переименовано в Акционерное общество «Евразийский накопительный пенсионный фонд» (дочерняя организация АО «Евразийский Банк»). 17 апреля 2009 года Компания была переименована в АО «Евразийский накопительный пенсионный фонд». 03 августа 2011 года АО «Евразийский накопительный пенсионный фонд» изменил свое наименование на Акционерное общество «Накопительный пенсионный фонд «Астана».

24 июня 2014 года Акционерное общество «Накопительный пенсионный фонд «Астана» переименовано в АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест».

Деятельность Компании регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, и осуществляется на основании лицензии №3.2.228/6 от 26 сентября 2016 года, выданной регулятором, на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг, дающей право осуществлять брокерскую и дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг и деятельность по управлению инвестиционным портфелем.

*Основными направлениями деятельности Компании являются:*

- брокерско-дилерская деятельность на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;
- управление инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

Инвестиционная деятельность Компании на рынке ценных бумаг осуществляется самостоятельно и/или через брокеров.

Компания находится по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 19, БЦ «Нурлы Тау», корпус 1 «Б», офис 204.

На основании решения внеочередного общего собрания акционеров АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» (Протокол №3 от 07 ноября 2016 года) и решения единственного участника от 08 ноября 2016 года была создана дочерняя организация Astana Invest Capital Inc. на территории государства Белиз, Центральная Америка. Регистрация юридического лица произведена 15 ноября 2016 года. Объявленный размер уставного капитала 2 000 тыс. долларов США. Решением единственного участника от 02 марта 2020 года уставный капитал был уменьшен до 300 тыс. долларов США.

Юридическое и фактическое местонахождение Suite 508, Marina Towers, Belize City, Belize, Central America (Центральная Америка, государство Белиз, г.Белиз, Марина Тауэрс, офис 508).

15 декабря 2021 года Компания зарегистрировала филиал (далее – Филиал) на территории Международного финансового центра Астана (далее - МФЦА) под идентификационным номером 211241900283.

Юридический адрес Филиала: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Достык, д.5, ЖК «Северное сияние», НП-125. С 03 ноября 2025 года решением Правления Компании юридический адрес Филиала (branch) АО «Инвестиционный Дом «Астана – Инвест» в Международном финансовом центре «Астана» (МФЦА) установлен: Республика Казахстан, г.Астана, пр. Кабанбай батыра 43А, НП 24.

Деятельность Филиала на территории МФЦА осуществляется на основании лицензии № AFSA-A-LA-2024-0001 от 19 января 2022 года на осуществление деятельности с инвестициями в качестве принципала, деятельности с инвестициями в качестве агента управления инвестициями, управления схемами коллективных инвестиций, консультаций по инвестициям, организации сделок по инвестициям в соответствии с действующим законом МФЦА, выданной Комитетом по регулированию финансовых услуг, регулятором МФЦА.

Согласно решению Правления Компании от 19 мая 2023 года был создан инвестиционный фонд «Astana Invest Fund OEIC Ltd.» (далее – Инвестиционный фонд) в форме инвестиционной компании открытого типа на территории Международного финансового центра «Астана». Управляющим «Astana Invest Fund OEIC Ltd.» определен Филиал АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» в МФЦА. 06 июня 2024 года

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

произведена государственная регистрация Частной компании открытого инвестиционного типа «Astana Invest Fund OEIC LTd.» на территории Международного финансового центра «Астана». Объявленный размер уставного капитала 1 000 долларов США. Сфера деятельности ЧКОИТ «Astana Invest Fund OEIC LTd.» включает деятельность трастовых компаний, инвестиционных фондов и аналогичных финансовых организаций. Согласно требованиям законодательства, действующего на территории МФЦА, данный инвестиционный фонд рассматривается в качестве дочерней организации Компании.

Юридическое и фактическое местонахождение: Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, ул. Достык, д. 5, НП-125. С 03 ноября 2025 года решением Правления Компании юридический адрес Филиала (branch) АО «Инвестиционный Дом «Астана – Инвест» в Международном финансовом центре «Астана» (МФЦА) установлен: Республика Казахстан, г.Астана, пр. Кабанбай батыра 43А, НП 24.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов количество сотрудников Группы составляло 24 и 24 человек соответственно.

Информация о размещенных акциях Компании на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлена следующим образом:

#### **Состав акционеров по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:**

Наименование держателя акций	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	количество, шт.	в % голосующих	количество, шт.	в % голосующих
АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания»	8 425	9,75%	8 425	9,75%
ТОО «AG Invest»	8 366	9,68%	8 366	9,68%
ТОО «Алмалы Проминвест»	8 366	9,68%	8 366	9,68%
ТОО «Бизнескомплект ПК»	8 366	9,68%	8 366	9,68%
ТОО «Интерсервис Резерв»	2 803	3,24%	2 803	3,24%
ТОО «Трасттехноинвест»	8 366	9,68%	8 366	9,68%
Кононов Иван Сергеевич	-	-	8 366	9,68%
Сайдалин Ержан Айтжанович	8 366	9,68%	-	-
Ибраева Марина Леонидовна	8 366	9,68%	8 366	9,68%
Искаков Рустем Нурланович	8 294	9,59%	8 294	9,59%
Орынов Ерлан Нурмуханович	8 366	9,68%	8 366	9,68%
Желтяков Николай Николаевич	8 366	9,68%	8 366	9,68%
<b>Итого</b>	<b>86 450</b>	<b>100%</b>	<b>86 450</b>	<b>100%</b>

## **2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по первоначальной стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости, как поясняется ниже.

### **Заявление о соответствии МСФО**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») и интерпретациями Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО).

### **Принцип непрерывности**

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать нормальную хозяйственную деятельность в обозримом будущем, что предполагает возмещение стоимости активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности.

Данная консолидированная финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Группа не смогла продолжать свою финансово-хозяйственную деятельность на основе принципа непрерывности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

8 декабря 2025 года внеочередным общим собранием акционеров Компании было принято решение о добровольном обращении в Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, а также в Комитет МФЦА по регулированию финансовых услуг (AFSA) с заявлениями о прекращении действия лицензий Компании на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг. Руководство Компании оценивает влияние указанных решений на дальнейшую деятельность и считает, что Компания будет способна продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Соответственно, настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

***Метод начисления***

Консолидированная финансовая отчетность, составленная по принципу начисления, информирует пользователей не только о прошлых операциях, связанных с выплатой и получением денежных средств, но также и об обязательствах заплатить деньги в будущем, и о ресурсах, представляющих денежные средства, которые будут получены в будущем.

***Валюта измерения и представления отчетности***

Группа ведет учет в казахстанских денежных единицах (тенге), в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге.

***Принципы консолидации***

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской Группы и ее дочерней организации. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией.

Доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия.

Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

**3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Ряд новых стандартов и поправок к действующим стандартам вступили в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 01 января 2024 года. Требования этих стандартов и поправок к действующим стандартам были рассмотрены руководством Группы при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

***Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»***

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

В январе 2020 года были выпущены поправки, в которых уточняются требования к классификации обязательств как краткосрочных, так и долгосрочных. В июне 2022 года в окончательной редакции были опубликованы поправки, ранее представленные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами». В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательства должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация воспользуется своим правом на отсрочку;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если встроенный в конвертируемое обязательство производный инструмент сам является долевым инструментом.

Кроме того, необходимо раскрывать информацию, когда обязательство, возникающее из кредитного договора, классифицируется как долгосрочное и право организации отсрочить урегулирование данного обязательства зависит от соблюдения будущих ковенантов в течение двенадцати месяцев.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

***Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставщиков»***

Поправки разъясняют характеристики соглашений о финансировании поставщиков и содержатся требования о дополнительном раскрытии таких соглашений. Требования к раскрытию информации должны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставщиков на обязательства организации, ее денежные потоки и подверженность риску ликвидности. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

***Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой»***

Поправки уточняют требования, которые продавец-арендатор использует при оценке обязательства по аренде, возникающего в результате операции продажи с обратной арендой таким образом, чтобы исключить признание любых сумм прибыли или убытка, относящихся к сохраненному продавцом-арендатором праву пользования.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Ниже приводятся стандарты и поправки к стандартам, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа не применила указанные стандарты и поправки досрочно.

***Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»*** дата вступления в силу будет определена дополнительно.

***Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена»*** вступают в силу с 01 января 2025 года, допускается досрочное применение.

***Поправки к МСФО (IFRS) 7 и Поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Классификация и оценка финансовых инструментов»*** вступают в силу с 01 января 2026 года, допускается досрочное применение.

***«Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»*** вступают в силу с 01 января 2026 года, допускается досрочное применение.

***МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»*** вступает в силу с 01 января 2027 года, допускается досрочное применение.

***МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»*** вступает в силу с 01 января 2027 года, допускается досрочное применение.

В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния новых стандартов и изменений в действующих стандартах на консолидированную финансовую отчетность и результаты деятельности.

#### **4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

##### **Оценка справедливой стоимости**

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

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 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**

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

##### **Финансовые активы**

Группа классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости или справедливой стоимости, исходя из:

- бизнес-модели Группы, используемой для управления финансовыми активами; и
- характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором потоками денежных средств.

Финансовые активы Группы классифицируются в следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, удерживаются до даты погашения с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств. К ним относятся денежные средства, активы по операциям «Обратное РЕПО», вклады, комиссионные вознаграждения к получению и прочая дебиторская задолженность.

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, формируется с целью реализации прироста справедливой стоимости, путем осуществления активных покупок и продаж финансовых инструментов. В данной категории Группа учитывает финансовые инструменты в виде ценных бумаг и производных финансовых активов.

Изменения справедливой стоимости по финансовым инструментам, включая производные инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования, отражаются в составе прибыли или убытка. При этом прибыль или убыток признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на момент их возникновения.

Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

***Последующая оценка финансовых активов***

После первоначального признания Группа оценивает финансовые активы, в том числе производные активы, по их справедливой стоимости, за исключением финансовых инструментов, определенных в инвестиционный портфель, учитываемый по амортизированной стоимости. Группа использует рыночные котировки для определения справедливой стоимости через прибыль или убыток. Корректировка справедливой стоимости по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за период.

***Дебиторская задолженность***

Дебиторская задолженность представляет собой непроемкие финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе прочих затрат.

***Операции РЕПО и «Обратное РЕПО» по ценным бумагам***

В процессе своей деятельности Компания осуществляет операции «обратного РЕПО» с ценными бумагами на организованном рынке. Указанные операции используются Компанией в качестве одного из инструментов управления ликвидностью.

Операции «обратного РЕПО» отражаются в бухгалтерском учете как операции финансирования, обеспеченные ценными бумагами. Приобретенные по операциям «обратного РЕПО» финансовые активы отражаются в отдельном отчете о финансовом положении как активы по операциям «обратного РЕПО».

Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи по операциям «обратного РЕПО» признается в качестве процентного дохода и начисляется в течение срока действия операции с использованием метода эффективной процентной ставки.

Операции «обратного РЕПО» совершаются Компанией автоматическим способом в соответствии с правилами и процедурами биржевой торговли.

***Производные финансовые инструменты***

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты, включая опционы. Эти финансовые инструменты предназначаются для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Приобретенные производные финансовые инструменты в виде требований отражаются в составе активов, а проданные производные финансовые инструменты - в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными финансовыми инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе чистых доходов/(расходов) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

***Обесценение финансовых активов***

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового актива Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной 12-месячному ожидаемому кредитному убытку.

Если после первоначального признания кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился, Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемому кредитному убытку за весь срок.

Сумма оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, представляется в консолидированной финансовой отчетности как уменьшение валовой балансовой стоимости таких активов. Снижение балансовой стоимости осуществляется за счет формирования оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, как контрактивный счет соответствующих счетов активов. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, признанные безнадежными, списываются за счет оценочного резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм восстанавливаются за счет такого резерва. Изменение резерва отражаются в составе прибыли или убытка.

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости на предмет их кредитного обесценения.

***Взаимозачет финансовых активов и обязательств***

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

***Финансовые обязательства***

Группа классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением:

(а) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Такие обязательства, включая производные инструменты, которые являются обязательствами, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости.

(б) финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не удовлетворяет требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип продолжающегося участия.

Финансовые обязательства Компании включают производные финансовые инструменты в виде опционов, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Производные финансовые инструменты отражаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости, и в последующем оценивается по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки.

***Прекращение признания финансовых активов и обязательств***

***Финансовые активы***

Прекращение признания финансового актива осуществляется тогда, когда:  
- истекли сроки прав на получение потоков денежных средств от актива; или

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива или сохранила права на получение денежных потоков от актива, но приняла обязательство выплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с «промежуточным» соглашением; или

- Группа либо (а) передала практически все риски и вознаграждения по активу, либо (б) не передавала и не удерживала практически все риски и вознаграждения по активу, но передала контроль над активом. Финансовый актив прекращает признаваться, когда он был переведен, и данный перевод отвечает требованиям для прекращения признания.

При прекращении признания финансовых инструментов, разница между их балансовой стоимостью и суммой средств, полученных или подлежащих к получению в обмен за этот актив отражается Компанией на счетах инвестиционного дохода (расхода) в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

#### *Финансовые обязательства*

Группа исключает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) из консолидированного отчета о финансовом положении только тогда, когда оно погашено, то есть когда указанное в договоре обязательство исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек.

Разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и выплаченным возмещением, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, признается в составе прибыли или убытка.

#### **Денежные средства**

В составе денежных средств учитываются деньги на корреспондентских счетах в банках второго уровня. Данные активы Группы являются не обремененными и свободными от залоговых обязательств.

#### **Инвестиции в дочерние организации**

Группа рассматривает деятельность своих дочерних организаций как бизнес, вспомогательный собственному. Инвестиции в дочерние организации учитываются в консолидированной финансовой отчетности путем консолидации.

#### **Основные средства и нематериальные активы**

Основные средства Группы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, при наличии.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

<b>Группа основных средств и нематериальных активов</b>	<b>Срок службы (лет)</b>
Машины и оборудование по видам деятельности	7-15
Компьютеры и офисное оборудование	3-4
Мебель	3-7
Транспорт	6
Прочие	5-10
Прочие нематериальные активы	2-10

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

#### **Обесценение внеоборотных активов**

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку на предмет наличия каких-либо признаков обесценения активов. Если такие признаки существуют или требуется проведение годового тестирования актива на предмет обесценения, Группа оценивает возмещаемую стоимость актива. В тех случаях, когда балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и происходит списание до его возмещаемой стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

Убытки по обесценению от продолжающейся деятельности признаются в прибыли или убытке в тех категориях расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

**Аренда**

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передается ли по договору право контролировать использование идентифицируемого актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

***Группа в качестве арендатора по краткосрочной аренде***

Группа применяет освобождение от признания актива в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении краткосрочной аренды к договорам аренды офисных помещений (т.е. договоров, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Арендные платежи по краткосрочной аренде признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

**Налогообложение**

Подходный налог включает текущий и отложенный налоги. Текущий подходный налог признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отложенный налог признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или прочем совокупном доходе. В этих случаях он признается в капитале или прочем совокупном доходе. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, действующих на дату составления консолидированной финансовой отчетности.

Отложенный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого могут быть покрыты временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Помимо подходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Группы. Данные налоги включены в статью операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за отчетный год.

**Пенсионные обязательства**

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 425 000 тенге в месяц в качестве отчислений в АО «Единый накопительный пенсионный фонд». С 1 января 2024 года работодатели дополнительно перечисляют обязательные пенсионные взносы работодателя за счет собственных средств в пользу работников, родившихся после 1 января 1975 года. Ставка таких взносов составляет 1,5% в 2024 году и 2,5% в 2025 году от дохода работника. Платежи в АО «Единый накопительный пенсионный фонд» удерживаются из заработной платы работников, а обязательные пенсионные взносы работодателя оплачиваются за счет собственных средств Группы. Вышеуказанные платежи включаются в налоги по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда, в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в момент их возникновения. У Группы нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

Группа не имеет обязательств по выплатам после окончания трудовой деятельности или иным компенсационным выплатам, требующим начисления.

**Резервы**

Резервы отражаются в учете при наличии у Группы возникших в результате прошлых событий текущих обязательств, для погашения которых вероятно потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды. Причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

**Акционерный капитал**

Акционерный капитал отражается по первоначальной стоимости. Расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, вычитаются из капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль.

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты и информация о них раскрывается соответствующим образом.

**Признание доходов и расходов по брокерской деятельности, операциям с финансовыми активами и прочим доходам (расходам)**

***Комиссионные доходы***

Группа получает комиссионные доходы от брокерских услуг, которые она оказывает клиентам.

Предоставление услуг осуществляется на основе договоров, заключаемых с клиентами на неопределенный срок, и включают единственное обязательство к исполнению. Цена услуг определяется в соответствии с тарифами, установленными Компанией. Признание доходов производится за каждую операцию согласно утвержденным тарифам. Такие доходы включают комиссионные доходы и вознаграждения от брокерской деятельности, управления активами и иных услуг на рынке ценных бумаг.

***Признание процентных доходов и расходов***

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы и расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводят к 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 убытки по кредитам.

Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

***Признание доходов по операциям РЕПО и «обратное РЕПО»***

Прибыль или убыток от продажи финансовых инструментов по операциям РЕПО признаются в качестве процентных доходов или расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция «обратное РЕПО»/РЕПО исполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

#### Признание доходов по дивидендам

Дивидендные доходы от инвестиций признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов (если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды, и величина доходов может быть достоверно определена).

#### Прибыль/ (убыток) на акцию

Прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли/(убытка) за год на средневзвешенное количество простых акций, выпущенных и находящихся в обращении в течении года.

#### Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в консолидированной финансовой отчетности, если возможность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, не является маловероятной. Условные активы не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в случаях, когда получение экономических выгод является вероятным.

#### Пересчет иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, который является функциональной валютой и валютой представления Группы. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по курсу функциональной валюты на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по рыночным курсам, сложившимся на отчетную дату. Доходы и убытки, возникающие в результате пересчета сделок в иностранной валюте, признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как доходы за минусом расходов по курсовой разнице. Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Тенге/1 доллар США	505,53	525,11

#### Фидуциарная деятельность

Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы.

#### События после отчетной даты

События, произошедшие после окончания года, которые предоставляют дополнительную информацию о положении Группы на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении (корректирующие события), отражаются в консолидированной финансовой отчетности. События, произошедшие после окончания года, которые не являются корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях, если они существенны.

## 5. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

В процессе применения учетной политики Группы руководство должно использовать свои суждения, делать оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Ниже перечислены существенные допущения и оценки, которые руководство использовало при применении учетной политики Группы.

### ***Справедливая стоимость финансовых инструментов***

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных 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. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в консолидированной финансовой отчетности Компании (*Примечание 23*)

### ***Обесценение внеоборотных активов***

Группа проводит оценку на предмет наличия каких-либо признаков обесценения по всем внеоборотным активам на каждую отчетную дату. Нефинансовые активы тестируются на обесценение тогда, когда существуют показатели того, что балансовая стоимость может быть не возмещена. Когда производится расчет ценности использования, руководство оценивает ожидаемые будущие денежные потоки от актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, выбрав подходящую ставку дисконта с целью расчета текущей стоимости этих денежных потоков.

### ***Резерв под ожидаемые кредитные убытки***

Руководство регулярно проводит анализ дебиторской задолженности и прочих финансовых активов на предмет обесценения и использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда контрагент испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных контрагентах. Руководство Группы аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков, на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств контрагентов или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе Группы.

Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к дебиторской задолженности и прочим финансовым активам для отражения текущих обстоятельств.

### ***Полезный срок службы основных средств***

Группа оценивает оставшийся срок полезной службы объектов основных средств, по меньшей мере, на конец каждого финансового года, и если ожидания отличаются от ранее сделанных оценок, то изменения учитываются как изменения в бухгалтерских оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

#### Оценка влияния отложенного подоходного налога

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет будущее влияние отложенного подоходного налога путем сверки балансовой стоимости активов и обязательств, приведенной в консолидированной финансовой отчетности, с соответствующей налоговой базой. Отложенные активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, применимым к периоду в котором ожидается реализация активов и погашение обязательств. Отложенные налоговые активы признаются с учетом вероятности наличия в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой не существует вероятности того, что соответствующие налоговые выгоды будут реализованы.

#### 6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на счетах в тенге	3 169	1 271
Денежные средства на счетах в валюте	95 994	297 821
	<b>99 162</b>	<b>299 092</b>

Руководство Группы уверено, что справедливая стоимость денежных средств равна их балансовой стоимости. Денежные средства представлены в казахстанских тенге и долларах США. Кредитное качество денежных средств представлено в *Примечании 23*.

#### 7. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены следующим образом:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долевые ценные бумаги	142 282	179 908
Долговые ценные бумаги	2 249 717	2 076 312
	<b>2 391 999</b>	<b>2 256 220</b>

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>Долевые ценные бумаги</b>	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
Простые акции	44 891	95 006
Паи инвестиционных фондов	-	44 685
Депозитарные расписки	97 391	40 217
	<b>142 282</b>	<b>179 908</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

	Средневзвешенная ставка, %	31 декабря 2025 года	Средневзвешенная ставка, %	(тыс. тенге) 31 декабря 2024 года
<b>Долговые ценные бумаги</b>				
Купонные облигации	10,00%	1 996 222	9,40%	1 922 732
Дисконтные облигации		253 495		153 580
		<b>2 249 717</b>		<b>2 076 312</b>

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают накопленный процентный доход по состоянию на 31 декабря 2025 года в сумме 56 644 тыс. тенге, по состоянию на 31 декабря 2024 года в сумме 57 598 тыс. тенге.

**8. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ/ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Группа заключает сделки с использованием производных финансовых инструментов для снижения рыночного риска. Ниже представлена информация, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в консолидированной финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента, базовую ставку или индекс, на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Базовым активом опционов Группы являются обыкновенные акции различных корпораций. Группа заключает сделки с котируемыми опционами, которые торгуются на крупных опционных биржах и имеют определенную дату закрытия сделки.

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Условная сумма базового актива	Актив/(обязательство)	Условная сумма базового актива	Актив/(обязательство)
Требования по сделкам опцион	148 396	9 779	36 495	321
Обязательства по сделкам опцион	(152 744)	(6 912)	(51 461)	(231)

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа заключила 6 сделок по приобретению опционов и 7 сделок по продаже опционов, на 31 декабря 2024 года Группа заключила 2 сделки по приобретению опционов и 3 сделки по продаже опционов.

Доходы от операций по сделкам опционов за 2025 год составили 213 496 тыс. тенге, расходы от операций по сделкам опционов за 2025 год составили 209 262 тыс. тенге, чистый доход за год сложился в сумме 4 234 тыс. тенге. В течение 2025 года отсутствовали операции с фьючерсами, в связи с чем не было признания доходов и расходов в течение отчетного периода. Доходы от операций по сделкам опционов за 2024 год составили 134 140 тыс. тенге, расходы от операций по сделкам опционов за 2024 год составили 128 711 тыс. тенге, чистый доход за год сложился в сумме 5 429 тыс. тенге. Доходы за 2024 год по операциям с фьючерсами составили 23 402 тыс. тенге, расходы по операциям с фьючерсами составили 17 908 тыс. тенге, чистый доход за год сложился в сумме 5 494 тыс. тенге (Примечание 16).

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

**9. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ К ПОЛУЧЕНИЮ**

Комиссионные доходы к получению представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2025 года</b>	(тыс. тенге) <b>31 декабря 2024 года</b>
Комиссионные доходы за оказанные услуги	2 890	1 770
Комиссионные доходы за услуги иных профессиональных участников рынка ценных бумаг	7 451	6 940
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	7	(2)
	<b>10 334</b>	<b>8 708</b>

*Движение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в течение 2025-2024 годов было следующим:*

	<b>2025 год</b>	(тыс. тенге) <b>2024 год</b>
<b>Сальдо на начало</b>	(2)	25
начислено	(5)	(23)
<b>Сальдо на конец</b>	<b>(7)</b>	<b>2</b>

**10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств Группы:

	<b>Машины и оборудование</b>	<b>Прочие</b>	<b>Прочие нематериальные активы</b>	(тыс. тенге) <b>Всего</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
<b>на 31 декабря 2024 года</b>	70 935	363	11 150	82 448
Поступление	-	-	-	-
Выбытие	(13 024)	(81)	(1 018)	(14 123)
<b>на 31 декабря 2025 года</b>	57 911	282	10 132	68 325
<b>Накопленный износ</b>				
<b>на 31 декабря 2024 года</b>	<b>44 317</b>	<b>232</b>	<b>2 079</b>	<b>46 628</b>
Амортизация за период	7 489	47	2 026	9 562
Амортизация по выбывшим основным средствам	(12 863)	(81)	(1 018)	(13 962)
<b>на 31 декабря 2025 года</b>	<b>38 943</b>	<b>198</b>	<b>3 087</b>	<b>42 228</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
<b>на 31 декабря 2023 года</b>	<b>66 925</b>	<b>363</b>	<b>2 816</b>	<b>70 104</b>
Поступление	4 681	-	8 334	13 015
Выбытие	(671)	-	-	(671)
<b>на 31 декабря 2024 года</b>	<b>70 935</b>	<b>363</b>	<b>11 150</b>	<b>82 448</b>
<b>Накопленный износ</b>				
<b>на 31 декабря 2023 года</b>	<b>36 518</b>	<b>178</b>	-	<b>36 696</b>
Амортизация за период	8 470	54	2 079	10 603
Амортизация по выбывшим основным средствам	(671)	-	-	(671)
<b>на 31 декабря 2024 года</b>	<b>44 317</b>	<b>232</b>	<b>2 079</b>	<b>46 628</b>
<b>Остаточная стоимость</b>				
<b>на 31 декабря 2025 года</b>	<b>18 968</b>	<b>84</b>	<b>7 045</b>	<b>26 097</b>
<b>на 31 декабря 2024 года</b>	<b>26 618</b>	<b>131</b>	<b>9 071</b>	<b>35 820</b>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

По мнению руководства Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года признаки обесценения основных средств и нематериальных активов отсутствуют.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов основные средства Группы не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по обязательствам Группы.

#### 11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2024 года
<b>Прочие нефинансовые активы:</b>		
Предоплата за услуги	25 702	25 249
Товарно-материальные запасы	13	7
	<b>25 715</b>	<b>25 256</b>

#### 12. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2025 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2024 года
<b>Финансовые обязательства</b>		
Краткосрочная кредиторская задолженность перед пайщиками	267 930	252 048
Краткосрочная кредиторская задолженность поставщикам	6 688	6 907
Комиссионные расходы к оплате	2 830	2 903
	<b>227 448</b>	<b>261 858</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Кредиторская задолженность по оплате труда	503	1 695
Резерв по неиспользованным отпускам работников	18 923	18 589
Налоги и прочие платежи в бюджет	7 615	7 717
	<b>27 041</b>	<b>28 001</b>
	<b>304 489</b>	<b>289 859</b>

*Движение резерва по неиспользованным отпускам работников представлено следующим образом:*

	31 декабря 2025 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2024 года
<b>Сальдо на начало</b>	<b>18 589</b>	<b>13 922</b>
начислено	18 507	17 898
использовано	(18 173)	(13 231)
<b>Сальдо на конец</b>	<b>18 923</b>	<b>18 589</b>

#### 13. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Количество размещенных простых акций по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов составляет 86 450 штук на сумму 5 088 794 тыс. тенге.

В 2014 году при выкупе Компанией собственных простых акций в количестве 6 076 штук на сумму 334 171 тыс. тенге образовался эмиссионный убыток в сумме 296 405 тыс. тенге.

В 2025 и 2024 годах дивиденды не распределялись.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА****14. КОМИССИОННЫЙ ДОХОД/РАСХОД, НЕТТО**

Комиссионный доход/(расход) Группы сложился из комиссионных доходов и расходов по операциям на рынке ценных бумаг и включает в себя:

	(тыс. тенге)	
	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Комиссионные доходы за услуги по брокерской и дилерской деятельности	45 350	32 459
Комиссионные доходы за иные услуги профессиональных участников рынка ценных бумаг	85 469	71 598
<b>Комиссионные доходы</b>	<b>130 819</b>	<b>104 057</b>
Комиссионные расходы за услуги по брокерской и дилерской деятельности	(45 595)	(36 074)
Прочий комиссионный расход	(4 174)	(11 678)
<b>Комиссионные расходы</b>	<b>(49 769)</b>	<b>(47 752)</b>
<b>Итого:</b>	<b>81 050</b>	<b>56 305</b>

Услуги оказываются на территории Республики Казахстан в течение периода времени.

**15. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД/(РАСХОД), РАССЧИТАННЫЙ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ЭФФЕКТИВНОЙ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ, НЕТТО**

	(тыс. тенге)	
	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Процентные доходы/(расходы) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, нетто	336 189	291 408
Процентные доходы по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	4 227	5 172
	<b>340 416</b>	<b>296 580</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

*Структура процентных доходов за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, следующая:*

	(тыс. тенге)	
	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
<i>Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, включают:</i>		
Купонное вознаграждение по долговым ценным бумагам	190 340	189 878
Доходы по амортизации дисконта по долговым ценным бумагам	145 849	101 530
	<b>336 189</b>	<b>291 408</b>
<i>Процентные доходы по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, включают:</i>		
Вознаграждение по операциям "Обратное РЕПО"	4 227	5 172
	<b>4 227</b>	<b>5 172</b>
	<b>340 416</b>	<b>296 580</b>

**16. ЧИСТЫЙ ДОХОД/(РАСХОД) ОТ ОПЕРАЦИЙ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК, НЕТТО**

	(тыс. тенге)	
	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Доходы/ (расходы) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	(106 854)	(127 818)
Доходы/(расходы) от купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	1 657	4 222
Доходы/(расходы) по сделкам опцион и фьючерсов, нетто	4 234	10 923
	<b>(100 963)</b>	<b>(112 673)</b>

**17. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО**

	(тыс. тенге)	
	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Доходы/(расходы) по покупке/продаже иностранной валюты, нетто	(59)	(595)
Доходы/(расходы) по созданию резерва под ожидаемые кредитные убытки, нетто	(31)	23
Прочие доходы/(расходы), нетто	(389 685)	89
	<b>(389 775)</b>	<b>(483)</b>

**18. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

	(тыс. тенге)	
	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Расходы по оплате труда	225 264	222 254
Налоги по заработной плате	32 938	26 953
Резерв по неиспользованным отпускам	18 977	17 898
Профессиональные услуги	62 233	56 923
Аренда	27 490	30 800
Прочие налоги и другие платежи в бюджет	1 640	1 495
Износ и амортизация	9 723	10 603
Услуги связи	4 113	3 935
Коммунальные услуги	2 074	1 961

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

Материальные затраты	874	1 408
Страхование	171	143
Командировочные расходы	519	577
Почтовые услуги	238	120
Прочие	6 762	3 567
	<b>393 015</b>	<b>378 637</b>

**19. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлены следующим образом:

	2025 год	(тыс. тенге) 2024 год
Текущий подоходный налог	5 994	1 695
Подоходный налог, удержанный у источника выплаты	-	493
Изменение отложенного налога	591	(62)
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>5 403</b>	<b>2 126</b>

В соответствии с требованиями Налогового Кодекса Республики Казахстан чистая прибыль дочерней организации, зарегистрированной в офшорной зоне на территории государства Белиз (Центральная Америка) включается в налогооблагаемый доход Группы для исчисления корпоративного подоходного налога. За 2025 год была получена чистая прибыль в сумме 57 тыс. долларов США или 29 952 тыс. тенге, которая была включена в налогооблагаемый доход Компании для исчисления корпоративного подоходного налога. За 2024 год дочерней организацией была получена чистая прибыль в сумме 18 тыс. долларов США или 8 474 тыс. тенге, которая была включена в налогооблагаемый доход Компании для исчисления корпоративного подоходного налога.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета корпоративного подоходного налога. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставкам налога, применимым к периоду реализации требования или погашения обязательства. Согласно текущему налоговому законодательству Республики Казахстан, действующая ставка подоходного налога равна 20%.

**Сверка действующей налоговой ставки**

	2025 год	(тыс. тенге) 2024 год
<b>Прибыль/ (убыток) до налогообложения</b>	<b>(50 062)</b>	<b>(68 415)</b>
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	-	2 123
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	591	(62)
Налоговый эффект разницы в вычитаемых расходах и облагаемых доходах	(5 994)	(428)
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>(5 403)</b>	<b>1 633</b>

	2025 год	(тыс. тенге) 2024 год
<b>Движение</b>		
Текущий подоходный	5 994	1 695
Изменение отложенного налога	591	62
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>5 403</b>	<b>1 633</b>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

#### Отложенные налоговые активы

На 31 декабря компоненты активов и обязательств по отложенному подоходному налогу включают в себя:

	2025 год	2024 год
		(тыс. тенге)
<b>Отложенный налоговый актив</b>		
Основные средства	(2 459)	(2 981)
Резерв по неиспользованным отпускам	3 875	3 718
Резерв по ОКУ дебиторской задолженности	1	-
Неоплаченные налоги	298	296
<b>Итого отложенный налоговый актив</b>	<b>1 625</b>	<b>1 033</b>

На 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 годов руководство оценило возмещаемость отложенного налога и заключило, что Группа может признать отложенный актив, так как есть вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которую можно будет использовать для возмещения актива.

#### 20. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию за отчетный год определяется путем деления прибыли Группы за данный период, предназначенной для распределения между держателями простых акций Компании, на средневзвешенное количество ее простых акций, находящихся в обращении в течение данного периода.

	2025 год	2024 год
		(тыс. тенге)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>(55 713)</b>	<b>(155 266)</b>
Средневзвешенное количество простых акций, штук	86 450	86 450
<b>Прибыль/(убыток) на акцию, тенге</b>	<b>(644,45)</b>	<b>(1 796,02)</b>

#### 21. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

##### *Политические и экономические условия в Республике Казахстан*

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых стран. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменения политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В настоящее время невозможно определить влияние последующей возможной девальвации на экономику страны и банковскую систему. Финансовое состояние и будущая деятельность Группы могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающейся стране, и темпов кредитования экономики и населения. Руководство Группы не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет, на финансовые результаты Группы.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

#### *Судебные иски*

Время от времени в процессе деятельности Группы, клиенты и контрагенты могут выдвигать претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Группа не понесет существенных убытков.

#### *Налогообложение*

Налоговое законодательство страны, может иметь более чем одно толкования. Также, существует риск принятия налоговыми органами произвольных суждений, относящихся к деловой деятельности. В случае такого рода оспаривания налоговыми органами суждений руководства касательно деловой деятельности Группы, могут возникнуть дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть продлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Руководство Группы считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в консолидированной финансовой отчетности не требуется.

#### *Фидуциарная деятельность*

Компания предоставляет услуги по управлению активами акционерного и паевого инвестиционных фондов, что подразумевает принятие Компанией решений по размещению, покупке и продаже ценных бумаг и активов, которые находятся в доверительном управлении, и не включены в ее отдельную финансовую отчетность. По состоянию на 31 декабря 2025 года под управлением Компании находилось 2 фонда (на 31 декабря 2024 года: 3 фонда). Справедливая стоимость чистых активов паевого фонда по состоянию на 31 декабря 2024 года отсутствует в связи с закрытием паевого фонда (на 31 декабря 2025 года: 37 667 тыс. тенге). Справедливая стоимость чистых активов акционерных фондов по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 913 654 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года: 765 928 тыс. тенге).

## 22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

При рассмотрении возможного наличия отношений между связанными сторонами внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению. 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.

В результате сделок со связанными сторонами у Группы имеются следующие сальдо по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

	31 декабря 2025 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2024 года
Коммиссионные доходы к получению	56	203
Прочие активы	50 649	83 557
	<b>50 705</b>	<b>83 760</b>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов:

	(тыс. тенге)	
	2025 год	2024 год
Дивидендный доход	107 997	172 737
Комиссионные доходы за иные услуги профессиональных участников рынка ценных бумаг	4 826	4 826
Прочие расходы	-	(2 200)
	<b>112 823</b>	<b>175 363</b>

В консолидированной финансовой отчетности суммы по операциям с дочерними компаниями были элиминированы.

#### **Операции с ключевым управленческим персоналом**

Ключевой управленческий персонал представлен членами Правления и руководством дочерних компаний. Совокупное вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, включает в себя краткосрочные вознаграждения (заработная плата, премии, налоги на фонд оплаты труда, страхование, медицинская помощь и т.д.).

Общая сумма вознаграждения, выплаченного руководящему составу, отраженная в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов, составила 59 011 тыс. тенге за 2025 год и 60 019 тыс. тенге за 2024 год.

### **23. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ**

Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Группа также подвержена операционным рискам.

#### *Структура управления рисками*

Общую ответственность за определение рисков и управление ими несет Совет директоров.

#### *Управление рисками*

Департамент риск-менеджмента совместно с Правлением отвечает за управление активами и обязательствами Группы, а также за общую финансовую структуру активов. Департамент риск-менеджмента осуществляет постоянный мониторинг деятельности Группы, производит оценку рисков и участвует в разработке мероприятий по снижению их уровня.

#### **Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск, связанный в частности с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам.

Ниже представлен максимальный размер кредитного риска по компонентам консолидированного отчета о финансовом положении, включая производные инструменты. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие соглашений о предоставлении обеспечения.

	(тыс. тенге)	
	<b>Общая сумма максимального размера риска</b>	
	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
Денежные средства	99 162	299 092

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

Активы по операциям «Обратное РЕПО»	20 452	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 391 999	2 256 220
Производные финансовые активы	9 779	321
Коммиссионные доходы к получению	10 334	8 708
	<b>2 531 726</b>	<b>2 564 341</b>

**Кредитное качество по классам финансовых активов**

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. Ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связаным с кредитами статьям консолидированного отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов.

	(тыс. тенге)			
	Не просроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы	Обесцененн ые финансовые активы	Итого 31 декабря 2025 года
Денежные средства	99 162	-	-	99 162
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	20 452			20 452
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 391 999	-	-	2 391 999
Производные финансовые активы	9 779	-	-	9 779
Коммиссионные доходы к получению	10 327	-	7	10 334
	<b>2 531 726</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>2 531 726</b>

	(тыс. тенге)			
	Не просроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы	Обесцененн ые финансовые активы	Итого 31 декабря 2024 года
Денежные средства	299 092	-	-	299 092
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 256 220	-	-	2 256 220
Производные финансовые активы	321	-	-	321
Коммиссионные доходы к получению	8 706	-	2	8 708
	<b>2 564 339</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>2 564 341</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

**Географическая концентрация**

Департамент риск-менеджмента осуществляет контроль над рисками, связанными с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его влияние на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе минимизировать возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Казахстан. Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена ниже:

	Казахстан	Белиз	(тыс. тенге) Итого 31 декабря 2025 года
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства	71 456	27 706	99 162
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	20 452	-	20 452
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 092 644	299 355	2 391 999
Производные финансовые активы	3 902	5 877	9 779
Комиссионные доходы к получению	10 334	-	10 334
	<b>2 198 788</b>	<b>332 938</b>	<b>2 531 726</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Производные финансовые обязательства	(3 070)	(3 842)	(6 912)
Прочие финансовые обязательства	(277 448)	-	(277 448)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(280 518)</b>	<b>(3 842)</b>	<b>(284 360)</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>1 918 270</b>	<b>329 096</b>	<b>2 247 366</b>

	Казахстан	Белиз	(тыс. тенге) Итого 31 декабря 2024 года
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства	253 429	45 663	299 092
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 848 692	407 528	2 256 220
Производные финансовые активы	-	321	321
Комиссионные доходы к получению	8 708	-	8 708
	<b>2 110 829</b>	<b>453 512</b>	<b>2 564 341</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Производные финансовые обязательства	-	(231)	(231)
Прочие финансовые обязательства	(261 858)	-	(261 858)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(261 858)</b>	<b>(231)</b>	<b>(262 089)</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>1 848 971</b>	<b>453 281</b>	<b>2 302 252</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

***Риск ликвидности***

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях.

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных на основании периода, оставшегося с даты составления консолидированной финансовой отчетности до даты выплаты по обязательствам.

	Средневзвешенная ставка	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	(тыс. тенге) Итого 31 декабря 2025 года
<b>Финансовые активы</b>					
Активы по операциям РЕПО	17,15%	-	20 452		20 452
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10%	2 191 361	58 356		2 249 717
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>2 191 361</b>	<b>78 808</b>	-	<b>2 270 169</b>
Денежные средства		99 162			99 162
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	142 282			142 282
Производные финансовые активы	-		10 327	7	10 334
Комиссионные доходы к получению	-		9 779		9 779
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>2 432 805</b>	<b>98 914</b>	<b>7</b>	<b>2 531 726</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Производные финансовые обязательства		-	(6 912)	-	-6 912
Прочие финансовые обязательства		-	(277)	-	-9 518
<b>Итого финансовые обязательства</b>		-	<b>(16 430)</b>	-	<b>-16 430</b>
<b>Нетто позиция</b>		<b>2 432 805</b>	<b>82 484</b>	<b>7</b>	<b>2 515 296</b>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

	Средневзвешенная ставка	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	(тыс. тенге) Итого 31 декабря 2024 года
<b>Финансовые активы</b>					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9,40%	1 865 053	57 598	153 661	2 076 312
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>1 865 053</b>	<b>57 598</b>	<b>153 661</b>	<b>2 076 312</b>
Денежные средства		299 092	-	-	299 092
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	179 908	-	-	179 908
Производные финансовые активы	-	-	321	-	321
Комиссионные доходы к получению	-	-	8 708	-	8 708
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>2 344 053</b>	<b>66 627</b>	<b>153 661</b>	<b>2 564 341</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Производные финансовые обязательства	-	-	(231)	-	(231)
Прочие финансовые обязательства	-	-	(9 810)	(252 048)	(261 858)
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>-</b>	<b>(10 041)</b>	<b>(252 048)</b>	<b>(262 089)</b>
<b>Нетто позиция</b>		<b>2 344 053</b>	<b>56 586</b>	<b>(98 387)</b>	<b>2 302 252</b>

**Рыночный риск**

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. Группа управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

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. У Группы отсутствует существенная концентрация рыночного риска, поскольку в течение отчетного периода по большей части финансовыми инструментами, которыми оперировала Группа, были финансовые активы, по которым начисляются проценты с фиксированной ставкой вознаграждения, которые не подвергаются риску изменения процентных ставок в стране и определяются проспектом их эмиссий.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

**Валютный риск**

Валютный риск – это риск, связанный с тем, что финансовые инструменты подвержены колебаниям из-за изменений в курсах валют.

	Тенге	Доллар США	(тыс. тенге) Итого 31 декабря 2025 года
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства	3 169	95 995	99 162
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	20 452	-	20 452
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 845 401	546 598	2 391 999
Производные финансовые активы	-	9 779	9 779
Комиссионные доходы к получению	10 334	-	10 334
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1 879 356</b>	<b>625 371</b>	<b>2 531 726</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Производные финансовые обязательства	-	(6 912)	(6 912)
Прочие финансовые обязательства	(9 518)	(267 930)	(277 448)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(9 518)</b>	<b>(274 842)</b>	<b>(284 360)</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>1 869 659</b>	<b>377 529</b>	<b>2 247 366</b>

	Тенге	Доллар США	(тыс. тенге) Итого 31 декабря 2024 года
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства	1 271	297 821	299 092
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 922 732	333 488	2 256 220
Производные финансовые активы	-	321	321
Комиссионные доходы к получению	8 708	-	8 708
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1 932 711</b>	<b>631 630</b>	<b>2 564 341</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Производные финансовые обязательства	-	(231)	(231)
Прочие финансовые обязательства	(9 810)	(252 048)	(261 858)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(9 810)</b>	<b>(252 048)</b>	<b>(261 858)</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>(9 810)</b>	<b>(252 279)</b>	<b>(262 089)</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

Основные денежные потоки Группы генерируются главным образом в тенге и в долларах США. В результате, будущие колебания обменного курса тенге по отношению к иностранным валютам могут повлиять на балансовую стоимость денежных активов и обязательств Группы, выраженных в иностранных валютах.

Валюта	Изменение в валютном курсе %	Влияние на доход до налогообложения	
		2025 год	2024 год
		(тыс. тенге)	
Доллар США	+ 20%	75 506	75 870
	- 20%	(75 506)	(75 870)

**Процентный риск**

Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и движение денежных средств, так как у Группы имеются финансовые активы с переменной ставкой процента.

	2025 год		2024 год	
	Повышение процентной ставки долговых ценных бумаг на 1%	Снижение процентной ставки долговых ценных бумаг на 1%	Повышение процентной ставки долговых ценных бумаг на 1%	Снижение процентной ставки долговых ценных бумаг на 1%
	(тыс. тенге)			
Влияние на прибыль до налогообложения	(22 497)	22 497	(20 763)	20 763

**Ценовой риск**

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

	2025 год		2024 год	
	Повышение рыночной стоимости долевых ценных бумаг на 10%	Снижение рыночной стоимости долевых ценных бумаг на 10%	Повышение рыночной стоимости долевых ценных бумаг на 10%	Снижение рыночной стоимости долевых ценных бумаг на 10%
	(тыс. тенге)			
Влияние на прибыль до налогообложения	14 228	(14 228)	17 991	(17 991)

**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 Группы может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

## 24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Раскрытие расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменен в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Для определения справедливой стоимости необходимо использовать суждение, исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом.

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы. Значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств не включены в данную информацию.

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства	99 162	99 162	299 092	299 092
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	20 452	20 452	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 391 999	2 391 999	2 256 220	2 256 220
Производные финансовые активы	9 779	9 779	321	321
Комиссионные доходы к получению	10 334	10 334	8 708	8 708
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>2 531 726</b>	<b>2 531 726</b>	<b>2 564 341</b>	<b>2 564 341</b>
Производные финансовые обязательства	(6 912)	(6 912)	(231)	(231)
Прочие финансовые обязательства	(277 448)	(277 448)	(261 858)	(261 858)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(277 448)</b>	<b>(277 448)</b>	<b>(262 089)</b>	<b>(262 089)</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>2 254 278</b>	<b>2 254 278</b>	<b>2 302 252</b>	<b>2 302 252</b>

Ниже приведен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	(тыс. тенге)
				Итого 31 декабря 2025 года
<b>Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Активы по операциям РЕПО	-	20 452	-	20 452
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 391 999	-	-	2 391 999
Производные финансовые активы	9 779	-	-	9 779
Производные финансовые обязательства	(6 912)	-	-	(6 912)
Денежные средства	99 162	-	-	99 162
Комиссионные доходы к получению	-	-	10 334	10 334
Прочие финансовые обязательства	-	-	(9 518)	(9 518)

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	(тыс. тенге) Итого 31 декабря 2024 года
<b>Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 256 220	-	-	<b>2 256 220</b>
Производные финансовые активы	321	-	-	<b>321</b>
Производные финансовые обязательства	(231)	-	-	<b>(231)</b>
<b>Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства	299 092	-	-	<b>299 092</b>
Комиссионные доходы к получению	-	-	8 708	<b>8 708</b>
Прочие финансовые обязательства	-	-	(261 858)	<b>(261 858)</b>

За указанные периоды переводы между Уровнем 1, Уровнем 2 и Уровнем 3 иерархии источников справедливой стоимости не осуществлялись.

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости, а именно денежных средств, активов по операциям «Обратное РЕПО», комиссионных доходов, прочих финансовых активов и обязательств приблизительно равна справедливой 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.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

#### 25. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о финансовых активах и обязательствах, сгруппированных на основании периода, оставшегося с даты составления консолидированной финансовой отчетности до даты выплаты по обязательствам раскрыта в *Примечании 23*.

	2025 год			2024 год		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
(тыс. тенге)						
<b>Активы</b>						
Денежные средства	99 162	-	<b>99 162</b>	299 092	-	<b>299 092</b>
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	20 452	-	<b>20 452</b>	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 391 999	-	<b>2 391 999</b>	2 256 220	-	<b>2 256 220</b>
Производные финансовые активы	9 779	-	<b>9 779</b>	321	-	<b>321</b>
Коммиссионные доходы к получению	10 334	-	<b>10 334</b>	8 708	-	<b>8 708</b>
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	54 106	-	<b>54 106</b>	60 100	-	<b>60 100</b>
Отложенные налоговые активы	-	1 625	<b>1 625</b>	-	1 033	<b>1 033</b>
Основные средства и нематериальные активы	-	26 097	<b>26 097</b>	-	35 820	<b>35 820</b>
Прочие активы	18 215	7 500	<b>25 715</b>	17 756	7 500	<b>25 256</b>
<b>Итого активы</b>	<b>2 604 047</b>	<b>35 222</b>	<b>2 639 269</b>	<b>2 642 197</b>	<b>44 353</b>	<b>2 686 550</b>
<b>Обязательства</b>						
Производные финансовые обязательства	6 912	-	<b>6 912</b>	231	-	<b>231</b>
Прочие краткосрочные обязательства	304 490	-	<b>304 489</b>	289 859	-	<b>289 859</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>311 401</b>	-	<b>311 401</b>	<b>290 090</b>	-	<b>290 090</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>2 292 646</b>	<b>35 222</b>	<b>2 327 867</b>	<b>2 352 107</b>	<b>44 353</b>	<b>2 396 460</b>

#### 26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

8 декабря 2025 года протоколом внеочередного общего собрания акционеров АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» было принято решение о добровольном обращении в Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка с заявлением о прекращении действия лицензии № 3.2.228/6 от 26 сентября 2016 года. Также было принято решение о добровольном обращении в уполномоченный орган и в AFSA (Комитет МФЦА по регулированию финансовых услуг) с заявлениями о прекращении действия лицензии на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг № 3.2.228/6 от 26 сентября 2016 года и лицензии № AFSA-A-LA-2022-001 от 19 января 2022 года. Датой начала проведения необходимых мероприятий, связанных с добровольным прекращением вышеуказанных лицензий, установлена 01 января 2026 года.

20 марта 2026 года ввиду необходимости сдачи лицензии в AFSA Советом директоров АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» было принято решение о заключении сделки с частной компанией Alpha State Management Ltd, в совершении которой имеется заинтересованность. Объектом сделки является аффилированное лицо Общества — частная компания открытого инвестиционного типа Astana Invest Fund OEIC Ltd.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

Сделку планируется осуществить через Филиал АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» в МФЦА, под управлением которого находится указанный фонд, на основании договора купли-продажи 100% доли участия (акций) в уставном капитале фонда по форме, установленной требованиями AFSA. Полномочия по определению стоимости сделки предоставлены Правлению Общества, но не менее размера уставного капитала фонда.

**27. ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА**

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности и максимизации прибыли акционеров.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности.

**Информация о соблюдении пруденциальных нормативов**

Компания, являясь управляющей инвестиционным портфелем, должна соблюдать требования Национального Банка Республики Казахстан по соблюдению минимального размера уставного капитала, достаточности собственного капитала (К) и коэффициентам срочной ликвидности (К2). Кроме этого, имеются нормативы по минимальному размеру уставного капитала и минимальному размеру собственного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов все требования Компанией соблюдены:

	<b>Норматив</b>	<b>Норматив</b>	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>Норматив</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
Уставный капитал, тыс. тенге		196 600	5 088 794	184 600	5 088 794
Минимальный размер собственного капитала, тыс. тенге		196 600	2 144 891	184 600	2 126 452
Коэффициент достаточности собственного капитала (К)		min 1	6,130	min 1	6,219
Коэффициент ликвидности (Кл)		-	-	-	-
Коэффициенты срочной ликвидности (К2):					
К2-1		min 1	исполнен*	min 1	5,161****
К2-2		min 0,9	исполнен*	min 0,9	исполнен**
К2-3		min 0,8	исполнен***	min 0,8	исполнен***
К2-4		min 0,5	исполнен****	min 0,5	исполнен****

\* - если размер срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 7 (семи) дней составляет менее 10% от высоколиквидных активов, то коэффициент срочной ликвидности К2-1 не рассчитывается и считается исполненным;

\*\* - если размер срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 30 (тридцати) дней составляет менее 10% от совокупных ликвидных активов, то коэффициент срочной ликвидности К2-2 не рассчитывается и считается исполненным;

\*\*\* - если размер срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 90 (девятидесяти) дней составляет менее 10% от совокупных ликвидных активов, то коэффициент срочной ликвидности К2-3 не рассчитывается и считается исполненным;

\*\*\*\* - если размер совокупных обязательств составляет менее 10% от совокупных ликвидных активов, то коэффициент срочной ликвидности К2-4 не рассчитывается и считается исполненным;

\*\*\*\*\* - так как размер срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 7 (семи) дней составляет более 10% от высоколиквидных активов, то коэффициент срочной ликвидности К2-1 был рассчитан в размере 5,161 и считается исполненным.

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

#### **ИНФОРМАЦИЯ ОБ АКТИВАХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫХ В УПРАВЛЕНИЕ**

Группа осуществляет деятельность по управлению инвестиционными портфелями следующих фондов (далее – «фонды»):

- Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования ЦАТЭК Инвест», принятого в управление в 2015 году. Выпуск акций зарегистрирован в 2006 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением ISIN KZ1C00002880.
- Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Каражат Инвест», принятого в управление в 2022 году. Выпуск акций зарегистрирован в 2007 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением ISIN KZ1C55910018.

Руководство управляющей компании несет ответственность за подготовку отчетности по активам, принятым в управление, и раскрытие примечаний в отношении следующего:

- 1) ведения учета и составления отчетности в отношении активов инвестиционного фонда и операций с ними;
- 2) состава активов инвестиционного фонда;
- 3) порядка оценки стоимости активов инвестиционного фонда, а также определения расчетной стоимости пая, цены размещения и выкупа паев паевого инвестиционного фонда;
- 4) сделок, совершенных с активами инвестиционного фонда;
- 5) порядка и результатов проведения сверок с кастодианом стоимости, движения и состава активов инвестиционного фонда, расчетной стоимости паев при их последующем размещении или выкупе.

#### **Основы подготовки финансовой отчетности по активам, принятым в управление**

*Ведение учета и составление отчетности в отношении активов инвестиционного фонда и операции с ними*

Управляющая компания ведет бухгалтерский учет инвестиционных фондов (далее - Фонд) в соответствии с действующим законодательством об инвестиционных и венчурных фондах и в соответствии с принципами и законодательством Республики Казахстан, в области бухгалтерского учета.

Финансовая отчетность Фондов подготовлена управляющей компанией на основе применения принципа справедливой стоимости в отношении финансовых инструментов и иного имущества, которые отражены в отчетности по переоцененной стоимости.

Прилагаемая финансовая отчетность Фондов составлена управляющей компанией на основе применения принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе осуществления управляющей компанией операций по инвестированию и операций по реализации инвестиций. Способность управляющей компании реализовывать активы инвестиционного фонда, а также вся его деятельность в будущем, могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане, поэтому финансовая отчетность Фондов, составленная управляющей компанией, не содержит корректировок необходимых в случае, если бы Фонды не могли продолжать свою деятельность, соблюдая принцип непрерывности.

Прилагаемая финансовая отчетность составлена управляющей компанией с применением принципа начисления, что обеспечивается признанием результатов сделок с активами и проведенных операций, а также событий, являющихся результатом инвестиционной деятельности Фондов и оказывающих существенное влияние на его финансовое положение, по факту их совершения и независимо от времени оплаты. Все операции и события отражаются управляющей компанией в бухгалтерском учете Фондов и включаются в их финансовую отчетность, в те периоды, к которым они относятся.

В прилагаемую финансовую отчетность включены все операции и события, которые по признанию управляющей компании, отвечают определению элементов финансовой отчетности и условиям их признания:

- управляющая компания в значительной степени уверена, что любая экономическая выгода, связанная с инвестированием, будет ею получена или утрачена;
- объект инвестирования имеет стоимость или оценку, которая может быть надежно измерена.

Доходы от осуществления инвестиционной деятельности оцениваются и признаются управляющей

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

компанией в бухгалтерском учете инвестиционных фондов по приобретенным активам, и отражаются в финансовой отчетности на основе метода начислений по стоимости реализации, полученной или причитающейся к получению и на основе сложившихся договорных отношений между управляющей компанией, Фондами и контрагентами по инвестиционным сделкам. Доходы и расходы, вызванные одними и теми же инвестиционными сделками или событиями в деятельности Фондов, признаются управляющей компанией одновременно. Доходы по инвестированию и операциям с ценными бумагами и другими активами Фондов, признаются управляющей компанией в случае, если стадии завершения сделок к отчетной дате определяются с большей степенью достоверности. Доходы Фондов не признаются управляющей компанией на основе промежуточных выплат и полученных авансов.

Реализация своих услуг Фондам осуществляется управляющей компанией на основе применения договорных цен и тарифов, установленных ею самостоятельно. Комиссионные расходы, общие, административные и прочие расходы, а также расходы по реализации услуг управляющей компании, отражаются в отчетах о прибылях и убытках активов инвестиционных фондов, составляемых управляющей компанией на каждую отчетную дату.

Учет и отражение в финансовой отчетности денег, принятых от акционеров (пайщиков) Фондов в рамках осуществления инвестиционной деятельности управляющей компанией, организуется и отражается в регистрах бухгалтерского учета отдельно от своих собственных средств. Все операции с инвестициями и ценными бумагами, приобретенными за счет активов акционеров (пайщиков), в финансовой отчетности отражаются управляющей компанией на отдельно открытых для этого счетах учета.

Управляющей компанией разработаны и утверждены Решением Совета Директоров внутренние документы по инвестиционной деятельности Фондов, которые определяют и регулируют условия и порядок его работы; деятельности исполнительных органов, должностных лиц и работников управляющей компании, а также условия и порядок выполнения управляющей компании операций с активами инвестиционных Фондов.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, предъявляемыми к управляющим компаниям, уполномоченным органом, регулирующим их деятельность, установлены определенные нормативные требования, необходимые для соблюдения компаниями, осуществляющими деятельность по управлению активами инвестиционных фондов.

*Состав активов инвестиционного фонда*

Инвестиционной декларацией установлен перечень финансовых инструментов, лимиты инвестирования, в которые управляющей компанией инвестируется имущество Фондов, входящее в инвестиционный портфель.

Большую часть активов инвестиционных фондов, управляемых управляющей компанией, составляют следующие финансовые инструменты: негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан и иностранных эмитентов, требования по операциям «обратное РЕПО», инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами, инвестиции в прочие активы (земельные участки и объекты недвижимого имущества).

*Порядок оценки стоимости активов инвестиционного фонда, а также определение расчетной стоимости пая, цены размещения и выкупа паев паевого инвестиционного фонда*

По инвестиционной декларации управляющей компании, стоимость объектов вложения имущества, входящего в инвестиционный портфель Фондов и, соответственно, расчетная стоимость инвестиций, могут увеличиваться или уменьшаться, а результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы Фондов в будущем.

Государство также не гарантирует доходность инвестиций и заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестированных активов, будут расцениваться управляющей компанией не иначе как «предположения».

Управляющая компания и Фонды признают, что в результате проведения компанией активных операций существует риск того, что сумма активов Фондов, переданных в управление управляющей компании, может стать меньше ее первоначальной, при этом, управляющая компания обязуется предпринять все зависящие от нее усилия для уменьшения данного риска. Также, управляющая компания не гарантирует доходность инвестиций, но обязуется прилагать максимальные усилия для обеспечения стабильного

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

роста стоимости паев. Налоговая система Республики Казахстан находится в процессе развития и подвержена различным толкованиям и постоянным изменениями, в результате чего, текущая трактовка и толкование существующих законов и порядков может быть изменена в будущем. Более того, эти изменения могут иметь обратную силу. Управляющая Компания предупреждает держателей паев и акционеров, что они должны учитывать риски, связанные с налогообложением, при принятии инвестиционных решений.

АО «Инвестиционный дом «Астана-Инвест», как управляющая компания по договору доверительного управления, принимает от инвесторов деньги в управление и в последующем инвестирует их в активы по утвержденным Правилам инвестирования для целей получения доходов и снижения рисков, возникающих при рисковом инвестировании.

Определение стоимости активов Фондов, стоимости акций осуществляется управляющей компанией в целях организации учета активов Фондов, в целях составления отчетности акционерам, в целях соблюдения инвестиционных деклараций Фондов.

Определение стоимости активов Фондов управляющей компанией производится в национальной валюте. Оценка стоимости активов Фондов осуществляется управляющей компанией в строгом соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан и нормативно правовыми актами уполномоченного органа. Стоимость активов и обязательств Фондов определяется за вычетом расходов и вознаграждений управляющей компании и иных лиц, обеспечивающих функционирование Фондов, которые подлежат выплате за счет активов Фондов.

Оценка стоимости активов Фондов, являющихся финансовыми инструментами, входящими в официальный список организаторов торгов, осуществляется по правилам оценки организатора торгов.

Финансовые инструменты, не входящие в список организаторов торгов, оцениваются управляющей компанией в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Казахстан.

Оценка активов Фондов, не являющихся финансовыми инструментами, осуществляется в порядке, установленным действующим законодательством Республики Казахстан, а именно:

- имущество в виде долей участия в организациях, земельных участков, зданий и сооружений, объектов незавершенного строительства, проектно-сметной документации, прав землепользования и недропользования, прочих активов в виде имущества на основании актов независимых оценщиков, как на дату реализации проектов, так и ежегодно.

*Сделки, совершенные с активами инвестиционного фонда*

Активы Фондов могут инвестироваться управляющей компанией путем совершения любых сделок, как на организованных, так и неорганизованных рынках ценных бумаг, прямо не запрещенных действующим законодательством Республики Казахстан, включая, но не ограничиваясь:

- сделками без обеспечения («короткие продажи»), т.е. принятием обязательств по передаче активов, которые на момент принятия таких обязательств не входят в состав активов Фондов;
- совершением покупки/продажи активов Фондов с обязательством их обратной продажи/покупки (РЕПО и «Обратное РЕПО»);
- совершением маржинальных сделок;
- покупкой активов в кредит;
- совершением сделок с производными ценными бумагами, выпущенными в соответствии с законодательством Республики Казахстан и иностранных государств.

*Порядок и результаты проведения сверок с кастодианом стоимости, движения и состава активов инвестиционного фонда, расчетной стоимости паев при их последующем размещении или выкупе*

Кастодианами Фондов являются АО «Евразийский Банк» и АО «Банк ЦентрКредит», имеющие государственную лицензию на осуществление кастодиальной деятельности № 237 от 28 декабря 2007 года и №1.2.25/195/34 от 28 января 2015 года соответственно, выданных уполномоченным органом по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Кастодианы осуществляют контроль сделок с активами Фондов, и в случае их несоответствия требованиям действующего законодательства Республики Казахстан, блокирует (не исполняет) поручения управляющей компании, осуществляет учет стоимости и состава активов Фондов.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

#### Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «ЦАТЭК Инвест»

АО АИФРИ «ЦАТЭК Инвест» организовано в 2006 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 28 ноября 2006 года за №81888-1910-АО.

22 июля 2015 года был заключен договор доверительного управления активами АО «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «ЦАТЭК Инвест».

11 сентября 2015 года активы Фонда были переданы по акту приема-передачи активов управляющей компании АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест».

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» и кастодиана АО «Евразийский Банк» осуществляет Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка.

#### Отчет по активам АО АИФРИ «ЦАТЭК Инвест», принятым в управление АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест», по состоянию на 31 декабря

	(тыс. тенге)	
	2025 года	2024 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	234 295	213 992
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	396 545	344 184
Требования по операциям «обратное РЕПО»	108 882	34 203
Дебиторская задолженность	478 499	478 499
<b>Итого активы</b>	<b>1 218 221</b>	<b>1 070 878</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Кредиторская задолженность	793	615
Прочие обязательства	478 499	478 499
<b>Итого обязательства</b>	<b>479 292</b>	<b>479 114</b>
<b>Итого чистые активы</b>	<b>738 929</b>	<b>591 764</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

**Отчет о прибылях и убытках по активам АО АИФРИ «ЦАТЭК Инвест»,  
принятым в управление АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест»,  
за год, закончившийся 31 декабря**

	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
		(тыс. тенге)
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	10 889	2 237
Доходы в виде дивидендов по акциям	36 957	30 612
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг	17 939	12 549
Доходы/(расходы) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	93 615	43 251
Прочие доходы/(расходы)	-1 424	(7 582)
Комиссионные расходы	-10 811	(7 333)
<b>Чистые доходы/(расходы) за период</b>	<b>147 165</b>	<b>73 734</b>

**Отчет об изменениях в чистых активах АО АИФРИ «ЦАТЭК Инвест»,  
принятых в управление АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест»,  
за год, закончившийся 31 декабря**

	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
		(тыс. тенге)
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на 1 января</b>	<b>591 764</b>	<b>518 030</b>
Чистые доходы за период	147 165	73 734
<b>Итого изменения в чистых активах за период</b>	<b>147 165</b>	<b>73 734</b>
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на 31 декабря</b>	<b>738 929</b>	<b>591 764</b>

**Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Каражат Инвест»**

АО АИФРИ «Каражат Инвест» организовано в 2007 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Департаментом юстиции г. Алматы 23 августа 2007 года за № 87184-1910-АО.

31 мая 2022 года был заключен договор доверительного управления активами АО «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Каражат Инвест».

14 июля 2022 года активы Фонда были переданы по акту приема-передачи активов управляющей компании АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест».

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» и кастодиана АО «Банк ЦентрКредит» осуществляет Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка.

**Отчет по активам АО АИФРИ «Каражат Инвест»,  
принятым в управление АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест»,  
по состоянию на 31 декабря**

	31 декабря 2025 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2024 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	44 030	49 010
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	131 086	124 892
Дебиторская задолженность	-	-
<b>Итого активы</b>	<b>175 116</b>	<b>173 902</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Кредиторская задолженность	391	368
<b>Итого обязательства</b>	<b>391</b>	<b>368</b>
<b>Итого чистые активы</b>	<b>174 725</b>	<b>173 534</b>

**Отчет о прибылях и убытках по активам АО АИФРИ «Каражат Инвест»,  
принятым в управление АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест»,  
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года**

	2025 год	(тыс. тенге) 2024 год
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по долговым ценным бумагам	2 946	2 573
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг	16	(1)
Доходы/(расходы) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 296	39 127
Прочие доходы/(расходы)	-7	(219)
Комиссионные расходы	-5 060	(4 000)
<b>Чистые доходы/(расходы) за период</b>	<b>1 191</b>	<b>37 480</b>

**Отчет об изменениях в чистых активах АО АИФРИ «Каражат Инвест»,  
принятых в управление АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест»,  
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года**

	2025 год	(тыс. тенге) 2024 год
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на 1 января</b>	<b>173 534</b>	<b>143 054</b>
Чистые доходы за период	1 191	37 480
Изъятие активов клиента	-	(7 000)
<b>Итого изменения в чистых активах за период</b>	<b>1 191</b>	<b>30 480</b>
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на 31 декабря</b>	<b>174 725</b>	<b>173 534</b>