

**АО «Товарная биржа
«Евразийская Торговая Система»**

Отдельная Финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и
Заключение независимого аудитора

Содержание

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Заключение независимого аудитора

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

Руководство АО «Товарная биржа «Евразийская Торговая Система» (далее по тексту - «Компания») отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований законодательства РК и Международных стандартов финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения о том, что Компания продолжит свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, её способность в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям руководства;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании и выявления и предотвращения фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску «31» марта 2026 года.

От имени Правления АО «Товарная биржа «Евразийская Торговая Система»

Оразаев К.Ч.

Председатель Правления



Жумаш К.Ж

Главный бухгалтер

г. Алматы, Республика Казахстан

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Утверждаю
Генеральный директор
ТОО «МАК «Russell Bedford A+ Partners»
Кудайбергенова Ш. Е.

Акционерам и Руководству АО «Товарная биржа «Евразийская Торговая Система»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности Акционерное общество «Товарная биржа «Евразийская Торговая Система» (далее по тексту – «Компания»), которая включает отдельный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отдельный отчет об изменениях в собственном капитале и отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также обзор существенных аспектов учетной политики и прочие примечания к отдельной финансовой отчетности (далее – «финансовая отчетность»).

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах представляет достоверную и объективную информацию о финансовом положении Компании на 31 декабря 2025 года, а также понесенных ею расходах, движении денежных средств и изменениях в собственном капитале в периоде, начавшемся 01 января 2025 года и закончившемся 31 декабря 2025 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства, отвечающего за управление, за подготовку финансовой отчетности

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

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

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

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.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита.

Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Ерлан Арнабеков
Аудитор / Партнер
ТОО «МАК «Russell Bedford A+ Partners»

Квалификационное свидетельство
аудитора № МФ-0000549 от
24.12.2003 г.

Шолпанай Кудайбергенова
Генеральный директор
ТОО «МАК «Russell Bedford A+ Partners»

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

«31» марта 2026 года

г. Алматы, Республика Казахстан



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «ЕВРАЗИЙСКАЯ ТОВАРНАЯ СИСТЕМА»
ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ
ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах тенге)

АКТИВЫ	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Краткосрочные активы			
Денежные средства	5	1 552 248	1 301 573
Краткосрочная дебиторская задолженность	6	95 839	158 362
Запасы	7	1 676	2 912
Текущие налоговые активы	8	534	3 298
Прочие краткосрочные активы	9	36 031	40 991
Итого краткосрочные активы		1 686 328	1 507 135
Долгосрочные активы			
Основные средства	11	598 591	1 185 595
Нематериальные активы	12	916 679	921 108
Долгосрочные финансовые активы		342 814	12 511
Финансовые активы по амортизированной стоимости	10	31 844	—
Итого долгосрочные активы		1 889 928	2 119 213
ИТОГО АКТИВЫ		3 576 256	3 626 348
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Обязательства по налогам и прочим обязательным платежам в бюджет	13	65 709	33 736
Краткосрочная кредиторская задолженность	14	13 650	12 695
Краткосрочные оценочные обязательства	15	16 583	9 707
Дивиденды к выплате		5 567	—
Прочие краткосрочные обязательства	16	3 884	2 836
Итого краткосрочные обязательства		105 393	58 974
Долгосрочные обязательства			
Отложенное налоговое обязательство		108 865	192 578
Итого долгосрочные обязательства		108 865	192 578
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		214 258	251 552
Акции			
Акционерный капитал	17	2 826 697	2 826 697
Резервы		272 504	517 761
Нераспределенный убыток		262 797	30 339
Итого капитал		3 361 998	3 374 796
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		3 576 256	3 626 348

От имени руководства АО «Товарная биржа «Евразийская Торговая Система»:


Оразаев К.Ч.
Председатель Правления




Жумаш К.Ж
Главный бухгалтер

«31» марта 2026 года



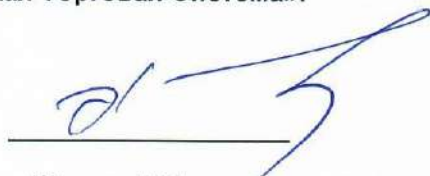
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «ЕВРАЗИЙСКАЯ ТОВАРНАЯ СИСТЕМА»
ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ
ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах тенге)

	Прим.	2025 год	2024 год
Доход от реализации услуг	18	935 993	750 624
Себестоимость реализованных услуг	19	(185 750)	(221 149)
Валовая прибыль		750 243	529 476
Доходы по вознаграждениям	20	76 945	17 860
Доходы по дивидендам	22	—	69 682
Расходы по вознаграждениям	21	—	(1 771)
Административные расходы	23	(582 337)	(538 368)
Прочие доходы	24	537 637	66 700
Прочие расходы	25	(631 635)	(30 261)
Итого прибыль до подоходного налога		150 853	113 319
Расходы по подоходному налогу	26	(58 739)	(18 717)
Доход за отчетный период после налогообложения		92 114	94 602
Прочий совокупный доход		—	—
Итого совокупный доход за отчетный период		92 114	94 602
 Прибыль на акцию (тенге)	 27	 32,57	 33,20

От имени руководства АО «Товарная биржа «Евразийская Торговая Система»:


Оразаев К.Ч.
Председатель Правления




Жумаш К.Ж
Главный бухгалтер

«31» марта 2026 года

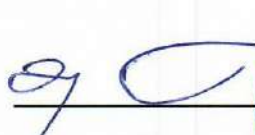
Примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «ЕВРАЗИЙСКАЯ ТОВАРНАЯ СИСТЕМА»
ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах тенге)

	2025 год	2024 год
Потоки денежных средств от операционной деятельности:		
Реализация услуг	1 590 236	728 271
Вознаграждения по депозитам	36 450	15 428
Прочие поступления	1 153	—
Выплаты по заработной плате	(311 694)	(316 359)
Платежи в бюджет и внебюджетные фонды	(281 319)	(179 963)
Платежи поставщикам за товары и услуги	(236 408)	(282 416)
Прочие выплаты	—	—
Чистое движение денег от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	798 418	35 039
Корпоративный подоходный налог	(10 809)	(28 994)
Чистое движение денег от операционной деятельности	787 609	(64 033)
Движение денег от инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(20 896)	(31 800)
Инвестиции в дочерние организации	—	22 706
Покупка акции	—	1 034 764
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	(20 896)	1 025 670
Движение денег от финансовой деятельности		
Погашение займов	(31 844)	(62 000)
Погашение вознаграждений по займам	—	(9 465)
Предоставление финансовой помощи	(296 534)	(12 500)
Вознаграждения по займам выданным	391	—
Выплата дивидендов	(186 703)	20 357
Чистое движение денег от финансовой деятельности	(514 690)	(63 608)
Чистое изменение в деньгах	252 023	898 029
Влияние обменных курсов валют к тенге	(1 659)	16 570
Денежные средства на начало года	1 301 573	388 440
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам	311	(1 465)
Денежные средства на конец года	1 552 248	1 301 573

От имени руководства АО «Товарная биржа «Евразийская Торговая Система»:


Оразаев К.Ч.
Председатель Правления

«31» марта 2026 года





Жумаш К.Ж

Главный бухгалтер

Показатели отчета по движению денежных средств приведены без указания движения оценочного резерва, который не является движением денежных средств, раскрытие информации содержится в Прил 5

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «ЕВРАЗИЙСКАЯ ТОВАРНАЯ СИСТЕМА»
ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах тенге)

	Акционерный капитал	Непокрытый убыток	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2024 года	1 791 933	(64 264)	1 727 669
Выбытие доли участия	(22 706)	—	(22 706)
Совокупный доход	—	94 602	94 602
Доход от продажи эмиссии	1 057 470	—	1 057 470
Резервы	517 761	—	517 761
Сальдо на 31 декабря 2024 года	3 344 458	30 338	3 374 796
Совокупный доход	—	92 114	92 114
Дивиденды оплаченные	—	(188 625)	(188 625)
Резервы	83 713	—	83 713
Сальдо на 31 декабря 2025 года	3 428 171	(66 173)	3 361 998

От имени руководства АО «Товарная биржа «Евразийская Торговая Система»:


Оразаев К.Ч.
Председатель Правления




Жумаш К.Ж
Главный бухгалтер

«31» марта 2026 года

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «ЕВРАЗИЙСКАЯ ТОРГОВАЯ СИСТЕМА»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах тенге)

1. Общие сведения

Акционерное общество «Товарная биржа «Евразийская Торговая Система» (далее «Компания») зарегистрирована 09 декабря 2008 года и ведет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Компания была создана в рамках Соглашения о стратегическом партнерстве между российской компанией ОАО «Фондовая биржа РТС» (позже переименованное в ПАО «Московская биржа ММВБ–РТС») и АО «Региональный финансовый центр города Алматы». Целью Компании является осуществление биржевой деятельности для развития организованного товарного и срочного рынка в Республике Казахстан, формирования прозрачного ценообразования и индикаторов на биржевые товары.

Сведения о Регистраторе Компании:

Ведение реестра держателей акций Компании осуществляет Акционерное общество «Единый Регистратор ценных бумаг» на основании заключенного с Компанией договора №948 от 01 января 2014 года.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов следующие акционеры являлись держателями простых акций Компании:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Количество размещенных акций, шт.	Процент от общего количества размещенных акций	Количество размещенных акций, шт.	Процент от общего количества размещенных акций
Частная компания QAZ X	1 694 372	61,3%	1694372	61.3,00%
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЙФФАЙЗЕНБА НК»	138 266	5%	138 266	5%
ПАО «Московская биржа ММВБ–РТС» (Россия)	–	–	–	–
ТОО «Plankion Invest Almaty»	17 187	0,6%	17 187	0,6%
АО «Санкт–Петербургская Международная Товарно-сырьевая Биржа»	85 934	3,1%	85 934	3,1%
ТОО «Stock Holding»	829 611	30%	1 357 748	76,00%
	2 765 370	100%	1 791 933	100%

Контроль в отношении Компании осуществляется со стороны Частная компания «QAZ X» (Республика Казахстан).

Компания осуществляет следующие виды деятельности:

- Организацию биржевой и клиринговой деятельности;
- организацию и осуществление торгов с биржевым товаром,
- оказание организационных, консультационных, информационных, методических и иных услуг участникам биржевых торгов;
- проведение аналитических исследований рынка биржевых товаров;
- выпуск печатной продукции, относящейся к информации о биржевой деятельности;
- организация учебных курсов по обучению и повышению квалификации участников биржевого товарного рынка;
- эксплуатация торговой системы Компании;
- разрешение споров между участниками биржевой торговли;
- иная деятельность, связанная с биржевой торговлей в соответствии с законодательством РК.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «ЕВРАЗИЙСКАЯ ТОРГОВАЯ СИСТЕМА»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах тенге)

1. Общие сведения (продолжение)

Компания осуществляет деятельность на основании Государственной лицензии №0145462 серии 1000001, выданной 01 февраля 2010 года Министерством индустрии и торговли Республики Казахстан на занятие деятельностью товарных бирж.

Место нахождения Компании: Республика Казахстан, индекс 050051, г. Алматы, пр. Достык, 136, бизнес-центр «Пионер», 12 этаж.

Среднесписочная численность работников Компании составила за 2025 год — 27 человека (2024 год 23 человек).

2 Принципы представления финансовой отчетности

Ответственными лицами Компании за составление отдельной финансовой отчетности являются: Председатель Правления – Оразаев К.Ч.

Главный бухгалтер – Жумаш К.Ж.

Отчетный год охватывает период с 01 января по 31 декабря 2025 года.

Заявление о соответствии МСФО

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

Принцип непрерывности

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

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

Метод начисления

Отдельная 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

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

Данная отдельная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической (первоначальной) стоимости, за исключением определенных активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости.

3 Основные принципы учетной политики.

Денежные средства

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства, средства на текущих счетах в банках, а также средства, размещенные на депозитных счетах, легко обратимые в определенную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения стоимости, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Финансовые активы

Классификация финансовых активов при первоначальном признании определяется на основе одной бизнес-модели, согласно которой Компания управляет финансовыми активами:

- Бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в соответствии с которой Компания учитывает денежные средства и торговую дебиторскую задолженность.
- Бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, предусматривает учет финансовых активов по амортизированной стоимости.



3. Основные принципы учетной политики. (продолжение)

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств;
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Амортизированная стоимость финансового актива – это сумма, в которой оценивается финансовый актив при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом оценочного резерва под убытки.

По финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, прибыли и убытки признаются в составе прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения;
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов;
- прочие прибыли и убытки.

Классификация финансовых активов после их первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Компания изменит бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко, как следствие внутренних или внешних значительных изменений. Значительные изменения могут происходить только тогда, когда Компания начнет или прекратит осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к ее операциям (приобретение, выбытие или прекращение Компанией определенного направления бизнеса).

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем финансовым активам.

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, представляются в 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 Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «ЕВРАЗИЙСКАЯ ТОРГОВАЯ СИСТЕМА»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах тенге)

3 Основные принципы учетной политики. (продолжение)

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушения условий договора (например: отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга);
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации эмитента;
- исчезновение активного рынка для этого финансового актива в связи с финансовыми трудностями;
- ретроспективный анализ сроков погашения дебиторской задолженности, показывающий, что всю номинальную сумму дебиторской задолженности взыскать не удастся.

При оценке ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, Компания использует упрощения практического характера. Расчет ожидаемых кредитных убытков по таким активам производится с использованием матрицы оценочных резервов.

Финансовые обязательства

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости. Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность. После первоначального признания кредиторская задолженность оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе при прекращении признания обязательств, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконта или премии при приобретении, а также комиссионных затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Признание финансовых обязательств прекращается, если обязательства погашены, аннулированы, или срок их действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в составе прибыли или убытка.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и имеется намерение либо произвести погашение на основе чистой суммы или реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Основные средства

Основные средства отражаются в отдельной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за минусом накопленного износа и накопленных убытков по обесценению. Первоначальная стоимость основных средств включает стоимость приобретения, в том числе импортные пошлины и не возмещаемые налоги, а также любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние и доставкой к месту его целевого использования.

Последующая оценка основных средств производится по модели учета по первоначальной стоимости за вычетом любой накопленной амортизации.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «ЕВРАЗИЙСКАЯ ТОРГОВАЯ СИСТЕМА»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах тенге)

3. Основные принципы учетной политики. (продолжение)

После первоначального признания на каждую отчетную дату Компания определяет наличие признаков снижения стоимости основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, Компания оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой продажной цены актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убыток от снижения стоимости) в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убыток от снижения стоимости актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы

3. Основные принципы учетной политики. (продолжение)

Износ рассчитывается на основе прямолинейного метода в течение расчетного срока полезной службы, как это показано ниже:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	60
Машины и оборудование	2–12,5
Транспорт	7–14
Офисное оборудование и компьютеры	2,5–7
Прочие	2–12,5

Амортизация на землю не начисляется. Признание объекта основных средств прекращается при его выбытии или тогда, когда более не ожидается получения будущих экономических выгод от его использования или выбытия. Любые доходы либо убытки, возникающие при прекращении признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в прибыль или убыток в том году, когда прекращено признание актива.

Затраты, понесенные после ввода основных средств в эксплуатацию, такие, как затраты на ремонт и обслуживание, обычно относятся на прибыль или убыток того периода, когда эти затраты возникли. Затраты, которые приводят к увеличению ожидаемых будущих экономических выгод от использования основного средства сверх его первоначальных оценочных показателей, капитализируются как дополнительная стоимость основных средств.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании включают программные обеспечения и права на использование программных обеспечений. При первоначальном признании нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с определенным сроком использования амортизируются в течение предполагаемого срока.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а ежегодно тестируются на обесценение либо по отдельности, либо в составе подразделения, генерирующего денежные потоки, связанного с этим нематериальным активом.

Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать учитывать данный актив в категории активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, то производится изменение оценки срока полезного использования с неопределенного на определенный перспективно.



3. Основные принципы учетной политики. (продолжение)

В отчетном периоде приняты следующие сроки полезной службы нематериальных активов:

		Срок полезного использования (кол-во лет)
Права на использование программных обеспечений	Неопределенный срок полезного использования	
Программные обеспечения для ведения бухгалтерского учета (1С)		1–2
Прочие программные обеспечения		1–7

Остаточная стоимость активов, срок полезной службы, метод амортизации пересматриваются и корректируются, при необходимости, в конце каждого финансового года.

Нематериальные активы с неопределенным сроком использования ежегодно тестируются на предмет обесценения путем сопоставления его балансовой стоимости с его возмещаемой суммой. В случае превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью признаются убытки от обесценения. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку на предмет наличия каких-либо признаков обесценения активов. Если такие признаки существуют или требуется проведение годового тестирования актива на предмет обесценения, Компания оценивает возмещаемую стоимость актива. Возмещаемая стоимость актива является наибольшей величиной справедливой стоимости актива или генерирующей единицы минус затраты на реализацию и его стоимости использования и определяется по отдельному активу, если только актив не генерирует приток денежных средств, который в значительной степени независим от притока денежных средств от прочих активов или групп активов. В тех случаях, когда балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и происходит списание до его возмещаемой стоимости. При оценке стоимости использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются к текущей стоимости использованием ставки дисконта до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива. При определении справедливой стоимости минус затраты на реализацию используется соответствующая модель оценки.

Убытки по обесценению от продолжающейся деятельности признаются в прибылях и убытках в тех категориях расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

Налогообложение

Текущий подоходный налог

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, ожидаемой к возмещению или уплате налоговым органом.

Для расчета данной суммы используются налоговые ставки и налоговое законодательство, которые действуют или фактически узаконены на отчетную дату.

Отложенный подоходный налог

Отложенный подоходный налог признается на отчетную дату с использованием метода обязательств по временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в целях финансовой отчетности.

Отложенный налог признается в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале, или в составе прочего совокупного дохода. В этих случаях он признается в капитале или в составе прочего совокупного дохода.

Активы по отложенному подоходному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки.



3. Основные принципы учетной политики. (продолжение)

Балансовая стоимость актива по отложенному подоходному налогу пересматривается на каждую отчетную дату и снижается, если вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, которая позволит использовать все или часть активов по отложенному подоходному налогу, мала. Непризнанные активы по отложенному подоходному налогу пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать активы по отложенному налогу. Активы и обязательства по отложенному подоходному налогу оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчетном году, когда актив будет реализован, а обязательство будет погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически узаконены.

Признание доходов и расходов по биржевым операциям и прочим доходам (расходам)

Компания предоставляет клиентам услуги по организации и осуществлению торгов с биржевыми товарами. Предоставление услуг осуществляется на основе договоров, заключающихся с торговыми брокерами и дилерами на не определенный 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.

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда денежные средства были выплачены, и показываются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

Финансовые расходы возникают при привлечении заемных средств. Процентный расход признается в составе прибыли или убытка в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

Акционерный капитал

Акционерный капитал признается по первоначальной стоимости размещения акций.

Вознаграждения работникам

У Компании нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, помимо государственной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя и работника вносить текущие платежи, рассчитанные как процент от текущих выплат заработной платы до удержания налогов. Компания не имеет обязательств по выплатам после окончания трудовой деятельности или других компенсаций, которые требуют начисления.

Расходы по вознаграждениям работникам признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

Аренда

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

Компания в качестве арендатора по аренде малоценных активов

Компания применяет освобождение от признания актива в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении аренды малоценных активов. Арендные платежи по аренде малоценных активов признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

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



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «ЕВРАЗИЙСКАЯ ТОРГОВАЯ СИСТЕМА»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах тенге)

3. Основные принципы учетной политики. (продолжение)

Оценочные и условные обязательства, условные активы

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

Условные обязательства не признаются в финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономических выгод, не является маловероятной.

Условные активы не признаются в финансовой отчетности. Тогда, когда приток экономических выгод является вероятным, условные активы раскрываются в финансовой отчетности.

Прибыль 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 течение года.

Пересчет иностранной валюты

Отдельная финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании.

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональной валюте по валютному курсу, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, отражаются в составе прибылей и убытков, за исключением монетарных статей, обеспечивающих хеджирование чистой инвестиции в зарубежное подразделение. Они отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия чистой инвестиции, когда они признаются в отчете о прибыли или убытке. Налоговые расходы и доходы от возмещения налогов по курсовым разницам, возникшим по указанным монетарным статьям, также учитываются в прочем совокупном доходе.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок.

Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

В качестве официальных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже (КФБ).

Следующие курсы обмена валют применены при составлении отдельной финансовой отчетности:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Доллар США	502,57	523,54
Рубль	6,42	4,99

События после отчетной даты

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

4. Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

Подготовка отдельной финансовой отчетности Компании требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «ЕВРАЗИЙСКАЯ ТОРГОВАЯ СИСТЕМА»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах тенге)

5. Денежные средства

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на текущем счете в национальной валюте	1 141 884	1 063 645
Денежные средства на текущем счете в иностранной валюте	1 306	3 561
Денежные средства на сберегательных счетах в национальной валюте	367 689	130 766
Денежные средства на сберегательных счетах в иностранной валюте	45 339	107 952
Денежные средства на карт-счетах	70	—
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4 040)	(4 351)
	1 552 248	1 301 573

Денежные средства на сберегательных счетах размещены сроком до одного месяца. Процентная ставка по счетам в национальной валюте — 14,0 -16,5% годовых, по счетам в иностранной валюте — 0,1% годовых.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки

	2025 год	2024 год
На начало года	(4 351)	(3 065)
Доходы по восстановлению резерва	2 559	2 817
Расходы по созданию резерва	(2 248)	(4 103)
На конец года	(4 040)	(4 351)

6 Краткосрочная дебиторская задолженность

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая дебиторская задолженность	100 945	160 032
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5 106)	(1 671)
	95 839	158 362

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки

	2025 год	2024 год
Сальдо на 01 января	(1 671)	(3 118)
Списание дебиторской задолженности	—	—
Доходы по восстановлению резерва	33 438	5 780
Расходы по созданию резерва	(36 873)	(4 333)
Сальдо на 31 декабря	(5 106)	(1 671)



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «ЕВРАЗИЙСКАЯ ТОРГОВАЯ СИСТЕМА»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах тенге)

7 Запасы

В составе запасов на конец 2025 и 2024 годов учитываются запасы топлива для служебного автотранспорта и прочие материалы (авторезины, канцелярские товары, офисные принадлежности и расходные материалы).

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ГСМ	—	1 033
Прочие	1 676	1 878
	1 676	2 912

8 Текущие налоговые активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Налог на добавленную стоимость	445	3 298
Прочие налоги	89	
	534	3 298

9 Прочие краткосрочные активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Авансы выданные	32 827	39 220
Предоплата за страхование	—	—
Дебиторская задолженность работников	2 000	—
Прочие	1 237	1 809
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(33)	(39)
	36 031	40 991

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки

	2025 год	2024 год
Сальдо на 01 января	(39)	(9 743)
Доходы по восстановлению резерва	20	9 744
Расходы по созданию резерва	(14)	(40)
Сальдо на 31 декабря	(33)	(39)



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «ЕВРАЗИЙСКАЯ ТОРГОВАЯ СИСТЕМА»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах тенге)

Основные допущения и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств, рассматриваются ниже

Обесценение внеоборотных активов

Компания 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, Компания оценивает ожидаемые будущие денежные потоки от актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, выбрав подходящую ставку дисконта с целью расчета текущей стоимости этих денежных потоков.

Компания считает, что основные средства по состоянию на отчетную дату не обесценились.

По состоянию на конец каждого отчетного периода Компания оценивает наличие признаков возможного обесценения нематериальных активов с неопределенным сроком службы. В целях определения справедливой стоимости нематериальных активов был заключен договор на оказание услуг MV-05-26-04 от 23.02.2026 с ТОО «Moore Valuation».

По результатам оценки справедливая стоимость нематериальных активов с неопределенным сроком службы на конец 2025 года составляет 1 959 442 006 тенге. Компания считает, что справедливая стоимость нематериальных активов на конец отчетного периода не ниже их балансовой стоимости

Резерв под ожидаемые кредитные убытки

Компания регулярно проводит анализ денежных средств, размещенных в банках второго уровня, и дебиторской задолженности на предмет обесценения и использует свое субъективное суждение при оценке размера резерва под ожидаемые кредитные убытки, а также убытков от обесценения в ситуациях, когда дебитор испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных дебиторах. При наличии признаков обесценения руководство Компании оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств дебиторов или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе Компании.

Полезный срок службы основных средств и нематериальных активов

Компания оценивает оставшийся срок полезной службы объектов основных средств и нематериальных активов, 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».

Основные средства, переданные в аренду

Недвижимое имущество Компании в составе Основных средств предназначено для размещения персонала, занятого основной производственной деятельностью. В настоящее время Компания использует основную площадь офисных помещений по прямому назначению. Часть административного здания (43,27) и земельного участка под ним, сдается в операционную аренду. Договоры аренды заключаются сроком до одного года. Компания считает, перевод недвижимого имущества в состав инвестиционной собственности не целесообразен, поскольку аренда носит временный характер, к основной деятельности Компании не относится.

Оценка влияния отложенного подоходного налога

На каждую отчетную дату Компания определяет будущее влияние отложенного подоходного налога путем сверки балансовой стоимости активов и обязательств, приведенной в отдельной 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 льготы будут реализованы.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «ЕВРАЗИЙСКАЯ ТОРГОВАЯ СИСТЕМА»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
 (в тысячах тенге)

11 Основные средства

	Здания	Земля	Прочие машины и оборудование	Транспортные средства	Мебель	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2024 года	424 733	62 515	72 935	63 698	6 972	630 853
Приобретение	—	—	19 819	—	—	19 819
Переоценка	716 667	—	—	—	—	716 667
Списание	—	—	(1 615)	(15 850)	—	(17 465)
На 31 декабря 2024 года	1 141 400	62 515	91 139	47 848	6 972	1 349 874
Приобретение	—	—	20 896	—	—	20 896
Списание	(570 701)	(31 258)	(2 522)	(47 848)	—	(652 329)
На 31 декабря 2025 года	570 699	31 257	109 513	—	6 972	718 441
Накопленный износ						
На 1 января 2024 года	(27 726)	—	(34 776)	(20 995)	(4 727)	(88 224)
Начисленный износ	(65 806)	—	(13 706)	(8 183)	—	(87 695)
Списание	—	—	689	10 951	—	11 640
На 31 декабря 2024 года	(93 532)	—	(47 793)	(18 227)	(4 727)	(164 279)
Начисленный износ	(14 268)	—	(13 333)	(2 848)	—	(30 449)
Списание	51 522	—	2 281	21 075	—	74 878
На 31 декабря 2025 года	(56 278)	—	(58 845)	—	(4 727)	(119 850)
Балансовая стоимость:						
На 31 декабря 2024 года	1 047 868	62 515	43 346	29 621	2 245	1 185 595
На 31 декабря 2025 года	514 421	31 257	50 668	—	2 245	598 591



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «ЕВРАЗИЙСКАЯ ТОРГОВАЯ СИСТЕМА»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025
ГОДА

(в тысячах тенге)

Часть административного здания (43.27% общей площади), балансовая стоимость которого на 31 декабря 2025 года составляет 570 700 тенге, сдается в операционную аренду. Договоры аренды заключаются сроком до одного года. В течение 2025 года доход от аренды составил 34 738 тыс. тенге (2024 год: 29 606 тыс. тенге) (см. Примечание 19).

12 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Права на использование программных обеспечений	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2024 года	23 252	903 762	927 014
Приобретение	11 981	—	11 981
На 31 декабря 2024 года	35 233	903 762	938 995
Приобретение	—	—	—
На 31 декабря 2025 года	35 233	903 762	938 995
Накопленный износ			
На 1 января 2024 года	(14 704)	—	(14 704)
Начисленный износ	(3 183)	—	(3 183)
На 31 декабря 2024 года	(17 887)	—	(17 887)
Начисленный износ	(4 428)	—	(4 428)
На 31 декабря 2025 года	(22 315)	—	(22 315)
Балансовая стоимость:			
На 31 декабря 2024 года	17 346	903 762	921 108
На 31 декабря 2025 года	12 917	903 762	916 679

В составе нематериальных активов Компании учтены права на использование программного обеспечения RTS PLAZA стоимостью 750 905 тыс. тенге и программного обеспечения ФОРТС стоимостью 152 857 тыс. тенге, предоставленные российской компанией ПАО «Московская биржа ММВБ–РТС» (ранее – ОАО «Фондовая биржа РТС») по договору №б/н от 31 июля 2009 года в качестве оплаты за простые голосующие акции Компании. Условия указанного договора дают право Компании пользоваться программными обеспечениями в течение неограниченного срока, в связи с чем Компания оценила срок использования данных нематериальных активов как неопределенный. Разработчик программных обеспечений RTS PLAZA и ФОРТС осуществляет регулярное обновление рабочей версии программных обеспечений для Компании, а также дополнительно производит требуемые доработки и усовершенствования в соответствии с текущими изменениями рынка. Таким образом, Компания использует в своей деятельности не первые версии программных обеспечений PLAZA и ФОРТС, полученные в 2009 году, а работает на возобновляемой актуальной версии программных обеспечений и получает регулярные услуги от разработчика по его сопровождению. Такая техническая поддержка позволяет Компании существенно снижать риски морального, технического, технологического, коммерческого старения программных обеспечений. Права на использование программных обеспечений не амортизируются, а ежегодно тестируются на обесценение. В целях определение справедливой стоимости нематериальных активов был заключен договор на оказание услуг MV-05-26-04 от 23.02.2026 с ТОО «Moore Valuation». По результатам оценки справедливая стоимость нематериальных активов с неопределенным сроком службы на конец 2025 года составляет 1 959 442 тенге. Компания считает, что справедливая стоимость нематериальных активов на конец отчетного периода не ниже их балансовой стоимости.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «ЕВРАЗИЙСКАЯ ТОРГОВАЯ СИСТЕМА»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025
ГОДА

(в тысячах тенге)

13. Обязательства по налогам и прочим обязательным платежам в бюджет

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Корпоративный подоходный налог	52 748	8306
Индивидуальный подоходный налог	4	—
Налог на добавленную стоимость	12 944	25 430
Социальный налог	3	—
Обязательства по социальному страхованию	2	—
Обязательства по пенсионным отчислениям	6	—
Прочие налоги	2	—
Итого:	65 709	33 736

14. Краткосрочная кредиторская задолженность

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Задолженность перед поставщиками	13 650	12 695
Итого:	13 650	12 695

15. Краткосрочные оценочные обязательства

В составе краткосрочных оценочных обязательств учитываются рассчитанные обязательства по неиспользованным отпускам работников:

	2025 год	2024 год
На начало периода	9 707	10 238
Использовано в отчетном периоде	(11 800)	(8 513)
Начислено за период	18 676	7 982
На конец периода:	16 583	9 707

16. Прочие краткосрочные обязательства

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Авансы полученные	1 862	2 566
Задолженность по оплате труда	573	—
Прочая кредиторская задолженность	1 449	270
	3 884	2 836

17. Капитал

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Уставной капитал	2 826 697	2 826 697
	2 826 697	2 826 697

На 31 декабря 2025 года общее количество размещенных акций составило 2 765 370 штук, частная компания QAZ X крупнейшим акционером с долей 61,27%. Доля ТОО «Stock Holding» 80,0 АО «РАЙФФАЙЗЕНБАНК» с долей 5%, АО «Санкт – Петербургская Международная Товарно-сырьевая Биржа» долей 3,1 и ТОО «PLANKION INVEST ALMATY» -0.6 %.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «ЕВРАЗИЙСКАЯ ТОРГОВАЯ СИСТЕМА»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025
ГОДА

(в тысячах тенге)

18 Доход от реализации услуг

	2025 год	2024 год
Биржевая деятельность		
Доход от реализации биржевых услуг	901 255	721 018
Доход от информационных услуг	—	—
	901 255	721 018
Прочая деятельность		
Доход от аренды	34 738	29 606
	34 738	29 606
Итого:	935 993	750 624

Услуги по биржевой деятельности оказываются на территории Республики Казахстан, признаются в течение периода времени.

19 Себестоимость реализованных услуг

	2025 год	2024 год
Расходы на персонал	83 085	91 915
Налоги и прочие отчисления от заработной платы	9 863	9 381
Агентское вознаграждение	76 600	109 332
Услуги связи	10 496	5 087
Техническая поддержка программных обеспечений	5 205	4 704
Прочие	501	730
Итого:	185 750	221 149

20 Доходы по вознаграждениям

По данной статье отражены доходы, полученные от размещения вкладов в казахстанские банки.

	2025 год	2024 год
Вознаграждения от размещённых депозитов	76 945	17 860
Итого:	76 945	17 860

21 Расходы по вознаграждениям

	2025 год	2024 год
Вознаграждение по займам	—	1 771
Итого:	—	1 771

22 Доходы по дивидендам

	2025 год	2024 год
Доходы по дивидендам	—	69 682
Итого:	—	69 682



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «ЕВРАЗИЙСКАЯ ТОРГОВАЯ СИСТЕМА»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025
 ГОДА

(в тысячах тенге)

24 Административные расходы

	2025 год	2024 год
Расходы на персонал	302 654	291 215
Возмещение за регистрацию кода торгового счета	34 282	—
Профессиональные услуги	19 096	—
Расходы на вознаграждение совета директоров	—	6 000
Представительские расходы	8 564	15 693
Амортизация основных средств и нематериальных активов	56 307	45 565
Налоги и прочие отчисления от заработной платы	36 411	31 742
Налоги	17 928	14 087
Расходы на связь, интернет, почту	12 879	11 453
Содержание офиса	4 621	8 883
Сервисные расходы	1 313	980
Аренда помещения	1 018	3 941
Транспортные расходы	11 751	12 426
Аудиторские и консультационные услуги	8 100	5 000
Членские взносы	3 264	1 126
Командировочные расходы	24 691	30 925
Подписка	1 994	1 151
Нотариальные и юридические услуги	1 950	21 530
Услуги банка	464	1 137
Реклама	15 962	11 941
Страхование	1 840	2 316
Услуги регистратора	197	185
Прочие расходы	17 051	21 072
Итого:	582 337	538 368

25 Прочие доходы

	2025 год	2024 год
Доход от курсовой разницы	12 872	28 207
Доходы от выбытия активов	488 698	19 881
Доход от восстановления резерва под ожидаемые кредитные убытки	36 018	18 341
Прочие доходы	49	271
Итого:	537 637	66 700

26 Прочие расходы

	2025 год	2024 год
Расходы по курсовой разнице	15 048	15 880
Расходы по созданию резерва под ожидаемые кредитные убытки	39 136	8 476
Расходы по обмену валют	—	79
Расходы по списанию активов	577 451	5 825
Итого:	631 635	30 261



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «ЕВРАЗИЙСКАЯ ТОРГОВАЯ СИСТЕМА»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025
ГОДА

(в тысячах тенге)

27 Расходы по корпоративному подоходному налогу

Расходы по корпоративному подоходному налогу за 2024 и 2023 годы включают:

	2025 год	2024 год
Текущий корпоративный подоходный налог	58 791	18 717
(Экономия)/ Расходы по отложенному подоходному налогу	—	—
Расходы по корпоративному подоходному налогу	58 791	18 717

Сумма корпоративного подоходного налога отличается от его теоретической суммы, рассчитанной путем умножения прибыли до налогообложения на ставку корпоративного подоходного налога, следующим образом:

	2025 год	2024 год
Прибыль до учета расходов по корпоративному подоходному налогу	150 853	113 319
Теоретические расходы по налогу по ставке 20%	(30 171)	(22 664)
Налоговый эффект от постоянных разниц	(28 620)	3 947
Корпоративный подоходный налог	(58 791)	(18 717)

Расчет отложенных налоговых активов

	31 декабря 2025 года	Изменение по отложенному налогу на прибыль, признаваемого в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2024 года
Отложенные налоговые активы:			
Резерв по сомнительным долгам	1 836	624	1 212
Обязательства по налогам	—	—	—
Начисленный резерв по отпускам	3 316	1 375	1 941
Накопленное вознаграждение по кредитам полученным	—	—	—
Итого отложенные налоговые активы	5 152	1 999	3 153
Отложенные налоговые обязательства:			
Основные средства, нематериальные активы и накопленная амортизация	(54 401)	141 331	(195 732)
резерв по основным средствам	(59 616)	(59 616)	—
Итого отложенные налоговые обязательства	(114 017)	81 715	(195 732)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(108 864)	83 715	(192 579)



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «ЕВРАЗИЙСКАЯ ТОРГОВАЯ СИСТЕМА»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025
ГОДА

(в тысячах тенге)

28 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию за отчетный год определяется путем деления прибыли Компании, приходящейся на держателей простых акций за данный период, на средневзвешенное количество ее простых акций, находящихся в обращении в течение данного периода

	2025 год	2024 год
Чистый доход /(убыток)	92 114	94 602
Средневзвешенное количество простых акций	2 826 697	2 826 697
Доход / (убыток) на одну акцию (тенге)	32,59	33,20

29 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 2015 году Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявило о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор.

Финансовое состояние и будущая деятельность Компании могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающейся стране, и темпов кредитования экономики и населения. Руководство Компании не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет, на финансовые результаты Компании.

Судебные иски

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

Налоги

Руководство применяет профессиональные суждения в отношении признания различных налогов, применимых к Компании, как к уплате, так и возмещению. Допущения в отношении признания также делаются в отношении налогов, которые подлежат возмещению в пользу Компании, главным образом, уплаченного НДС, и относятся к предполагаемому возмещению и сроку такого возмещения. При применении профессиональных суждений в отношении налогов Компания полагает, что принятая позиция по налогам, соответствует требованиям применимого законодательства и отражает вероятный результат по признанию налогов. Оценки делаются для определения суммы налогов, подлежащих уплате или возмещению, включая отложенные налоговые активы.

Налоговые обязательства и дебиторская задолженность, после проведения налоговыми органами проверки в будущем, могут отличаться от прогнозных оценок в результате иной, отличающейся от мнения руководства, интерпретации налогового законодательства. Такие интерпретации могут повлиять на ожидаемые суммы налогов, а также сроки уплаты и возмещения налогов.

Налогообложение

Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате, законы и положения, регулирующие деятельность Компании, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением, наличием различных интерпретаций и произвольным применением органами власти.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «ЕВРАЗИЙСКАЯ ТОРГОВАЯ СИСТЕМА»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025
ГОДА

(в тысячах тенге)

В частности, налоги проверяются несколькими органами, которые по закону имеют право налагать штрафы и пени. Отсутствие ссылки на положения в Казахстане приводит к отсутствию ясности и целостности положений. Частые противоречия в юридической интерпретации в правительственных органах и между компаниями и правительственными органами создают неопределенность и конфликты. Эти факты создают в Казахстане налоговые риски, намного более существенные по сравнению с таковыми в странах с более развитыми налоговыми системами. Налоговые органы имеют право проверять налоговые записи в течение трех лет после окончания периода, в котором определена налогооблагаемая база и начислена сумма налогов. Следовательно, Компании могут быть начислены дополнительные налоговые обязательства в результате налоговых проверок. Компания считает, что адекватно отразила все налоговые обязательства, исходя из своего понимания налогового законодательства.

30 Связанные стороны

Информация об операциях Компании со связанными сторонами представлена далее.

(а) Отношения контроля

ЧК «QazX» владеет 61.27% голосующих акций Компании, соответственно осуществляет контроль в отношении Компании.

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

Ключевой управленческий персонал представлен членами Правления и Совета директоров Товарной биржи». 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 отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе административных расходов, составила 162 211 тыс. тенге за 2025 год и 188 392 тыс. тенге за 2024 год.

(в) Операции со связанными сторонами

Компания рассматривает в качестве связанных сторон своих акционеров: ТОО «Stock Holding» и ЧК QAZ X, владеющих в совокупности 91,3% голосующих акций АО «Товарная биржа «Евразийская Торговая Система»

В отдельный отчет о финансовом положении включены следующие суммы, возникшие по операциям с контролирующими акционерами:

1. по ТОО «Stock Holding» взаимные обязательства отсутствуют
2. по ЧК QAZ X имеется:

- краткосрочный аванс, выданный по Договору на разработку программного продукта и передачи права пользования продуктом № 551-1 от 20.12.2023 на сумму 30 219 тыс.тенге, в рамках которого осуществляются работы и разрабатываются продукты согласно утвержденному сторонами календарному плану.

В отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включены следующие суммы, возникшие по операциям с действующими акционерами:

	2025 год	2024 год
Расходы по вознаграждениям	—	(-)
Доходы от оказанных информационных услуг	—	1044
Техническая поддержка программных обеспечений	(5205)	(4704)
Расходы по разработке технического задания и календарного план работы	—	4464
Расходы по информационно -техническая поддержка	(21 429)	(13393)



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «ЕВРАЗИЙСКАЯ ТОРГОВАЯ СИСТЕМА»

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

(в тысячах тенге)

31 Финансовые инструменты и управление финансовыми рисками

Основные финансовые инструменты Компании включают денежные средства, дебиторскую задолженность покупателей, заемные средства. Основной целью данных финансовых инструментов является финансирование деятельности Компании.

На 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 годов балансовая стоимость практически всех денежных активов и обязательств Компании приблизительно равнялась их расчетной справедливой стоимости в связи с их краткосрочным характером.

Факторы финансового риска

Деятельность Компании подвергает ее ряду финансовых рисков: кредитному риску, риску ликвидности, рыночному риску. Программа управления рисками на уровне Компании сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Компании. Компания не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам. Управление рисками проводится Компания в соответствии с принятой политикой управления рисками, предусматривающей принципы управления рисками и охватывающей специфические сферы, такие как кредитный риск и риск ликвидности.

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, а именно: риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате выставления счетов по оказанным услугам, которые образуют финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Компании по классам активов, включает следующее:

	Прим.	Общая сумма максимального размера риска, 31 декабря 2025 года	Общая сумма максимального размера риска, 31 декабря 2024 года
Денежные средства	5	1 552 248	1 301 573
Краткосрочная дебиторская задолженность	6	95 839	158 362
Общая сумма кредитного риска		1 648 087	1 459 935

Основную долю максимального кредитного риска составляет риск по остаткам на банковских счетах в АО «Народный Банк Казахстана».

Классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам на 31 декабря 2025 года

	Рейтинги	Сумма	Без рейтинга	Итого
Денежные средства				
АО "Народный Банк Казахстана"	BB+/Стабильный (S&P Global Ratings) «BB-/B»	348 583	—	348 576
АО "ForteBank"	Стабильный (S&P Global Ratings)	1 203 665	—	1 207 232
Дебиторская задолженность				
Краткосрочная дебиторская задолженность	—	—	95 839	95 839
Итого:		1 552 248	95 839	1 648 087



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «ЕВРАЗИЙСКАЯ ТОРГОВАЯ СИСТЕМА»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025
ГОДА

(в тысячах тенге)

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Компания может столкнуться с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риск ликвидности управляет Руководство Компании. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Компании.

Тарифы на услуги подлежат координированию и утверждению Советом директоров Компании.

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2025 года о договорных недисконтированных платежах по финансовым активам и обязательствам Компании в разрезе сроков их погашения:

На 31.12.2025 года

	До востребования	Меньше 1 мес.	1–3 мес.	3 мес.– 1 год	Более 1 года	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства	-	1 552 248	-	-	-	1 552 248
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	72 165	19 542	4 067	65	95 839
Итого активов	-	1 624 413	19 542	4 067	65	1 648 087
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	9 042	869	3 739	-	13 650
Итого обязательств	-	9 042	869	3 739	-	13 650
Нетто позиция	-	1 615 371	18 673	328	65	1 634 437

Валютный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменение рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процентов и цен на акции, окажет негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать его в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций. Компания осуществляет свою деятельность в основном в Республике Казахстан, существенная часть операций Компании ведется в тенге, в то время как займы, средства в банках и часть дебиторской задолженности выражены в долларах США и российских рублях. Любое существенное падение курса тенге по отношению к иностранным валютам может отрицательно отразиться на возможности Компании в обслуживании собственных заимствований.

В таблице ниже представлены финансовые активы и финансовые обязательства в тысячах тенге в разрезе валют, а также их нетто-позиция на конец 2025 и 2024 годов.

	На 31 декабря 2025 года				На 31 декабря 2024 года			
	Тенге	Доллар США	Рубль	Всего	Тенге	Доллар США	Рубль	Всего
Финансовые активы:								
Денежные средства	1 505 611	45 338	1 299	1 552 248	1 190 039	107 952	3 548	1 301 539



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «ЕВРАЗИЙСКАЯ ТОРГОВАЯ СИСТЕМА»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025
ГОДА

(в тысячах тенге)

Краткосрочная дебиторская задолженность	95 839	—	—	95 839	158 362	—	—	158 362
Итого	1 601 450	45 338	1 299	1 648 087	1 348 401	107 952	3 548	1 459 901
Финансовые обязательства:								
Финансовые обязательства	—	—	—	—	—	—	—	—
Краткосрочная кредиторская задолженность	(13 650)	—	—	(13 650)	(7 460)	(5 235)	—	(12 695)
Итого	(13 650)	—	—	(13 650)	(7 460)	(5 235)	—	(12 695)
Нетто позиция	1 587 800	45 338	1 299	1 634 437	1 340 941	102 717	3 548	1 447 206

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курсов иностранных валют к тенге. 20% — это уровень чувствительности, который используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода.

Ниже представлено влияние на прибыль и капитал на основе открытой балансовой позиции по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
	Воздействие на прибыль или	Воздействие на прибыль
	убыток	или убыток
Укрепление доллара США на 20%	9 068	20 543
Ослабление доллара США на 20%	(9 068)	(20 543)
Укрепление рубля на 20%	260	710
Ослабление рубля на 20%	(260)	(710)

Риск изменения процентной ставки

Компания не подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и движение денежных средств, так как Компания не имела финансовых активов и обязательств с переменной ставкой процента.

Прочий ценовой риск

Компания не подвержена влиянию ценового риска вследствие отсутствия операций с финансовыми инструментами, чувствительными к изменению цен на рынке.

31 Управление капиталом

Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение способности компании продолжать непрерывную деятельность, поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Учредительными документами Компании не предусмотрено распределение доходов. Компания проводит мониторинг капитала исходя из соотношения заемного и собственного капитала.

Руководство Компании рассматривает уровень соотношения заемного и собственного капитала на 31 декабря 2025 года как оптимальный и соответствующий условиям деятельности Компании на данном этапе развития.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «ЕВРАЗИЙСКАЯ ТОРГОВАЯ СИСТЕМА»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025
ГОДА

(в тысячах тенге)

32 События после отчетной даты

На дату утверждения финансовой отчетности в Компании не имеют место какие-либо события, произошедшие после отчетной даты, которые требуют корректировки или раскрытия в примечаниях к финансовой отчетности.

По состоянию на 01.03.2026 года, мажоритарными Акционерами Компании являются юридические лица резиденты РК, а имеющиеся доли уставном капитале у Акционеров из РФ не превышают 8% и не подпадают под санкционные ограничения в свете текущих событий и на момент выпуска финансовой отчетности.

Руководство (физические лица) акционеров Компании не подпадают под действия санкций и не являются РЕР (politically exposed persons).

Физические лица (граждане РФ) в Совете директоров Компании не подпадают под действие санкций и не являются РЕР. Компания ожидает подписание Лицензионного договора о передаче прав на объект интеллектуальной собственности (неисключительная лицензия) на сумму 312 000 тыс. тенге со связанной стороной, которая предполагает право Компании на получение будущих экономических выгод от использования данного актива.

В настоящее время руководство Компании проводит анализ возможного воздействия изменяющейся экономической ситуации на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

