АО «Социально-предпринимательская корпорация «Актобе»

Финансовая отчётность

По состоянию на 31 декабря и за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года,
с аудиторским заключением
независимого аудитора

АО «Социально-предпринимательская корпорация «Актобе»

Содержание

	Страница
Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года	
Аудиторское заключение независимого аудитора	
Финансовая отчетность за 2025 год:	
Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	2
Отчет о движении денежных средств	3
Отчет об изменениях в капитале	4
Примечания к финансовой отчётности	5-45

АО «Социально-предпринимательская корпорация «Актобе»

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

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном отчёте независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении финансовой отчетности АО «Социально-предпринимательская корпорация «Актобе» (далее – Общество).

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

При подготовке финансовой отчетности руководство Общества несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества;
- оценку способности Общества продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля Общества;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Общества, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Общества и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Общества; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена руководством Общества 10 июня 2026 года и подписана от его имени:

Акимжанова А.С.
И.о. Председателя Правления

Кравцова Л.В.
Главный бухгалтер

Russell Bedford
taking you further

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и руководству АО «Социально-предпринимательская корпорация «Актобе»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Социально-предпринимательская корпорация «Актобе» (далее «Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе *«Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров, разработанным Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров (Кодекс IESBA) совместно с требованиями профессиональной этики, относящимся к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики и Кодексом IESBA.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечания 7, 15 и 27 к финансовой отчетности, в которых раскрыта информация о проводимой трансформации деятельности АО «Социально-предпринимательская корпорация «Актобе».

Обществом по состоянию на 31 декабря 2025 года по займам, выданным в рамках проекта "Оборотная схема" (Примечание 7) не был начислен резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме 655,036 тыс. тенге в связи с ожидаемой передачей портфеля займов, выданных в рамках механизма стабилизации цен на социально значимые продовольственные товары (СЗПТ).

Как указано в Примечании 27, после отчетной даты на республиканском и региональном уровнях инициированы мероприятия по передаче отдельных функций Общества, включая деятельность по реализации механизма стабилизации цен на СЗПТ и функции оператора программы модернизации жилищного фонда, другим организациям.

На дату нашего заключения соответствующие изменения нормативно-правовой базы, а также передача активов, обязательств и функций не завершены, вследствие чего сохраняется неопределенность в отношении окончательного механизма и сроков реализации указанных мероприятий.

Наше мнение не модифицировано в связи с данным вопросом.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить ее деятельность или, когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

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 Общества; оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества 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 Общество 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, в том числе и информацию о запланированном объеме и сроках аудита, и значимых вопросах, которые привлекли внимание аудитора, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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.

Бадамбаева Сауле
Партнер по аудиту
ТОО «МАК «Russell Bedford A+ Partners»
Квалификационное свидетельство аудитора №МФ-0000720 от 10.01.2019 г.

Шолпанай Кудайбергенова
Генеральный директор
ТОО «МАК «Russell Bedford A+ Partners»
Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью №18013076, выданная Комитетом внутреннего государственного аудита Министерства финансов Республики Казахстан «03» июля 2018 года.

г. Алматы, Республика Казахстан

10 июня 2026 года

АО «Социально-предпринимательская корпорация «Актобе»

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года

тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	5	602,042	592,437
Инвестиционная недвижимость	6	3,081,083	3,173,799
Инвестиции		98,098	113,340
Долгосрочные финансовые активы	7	–	–
Долгосрочная дебиторская задолженность	8	266,137	696,390
Итого долгосрочные активы		**4,047,360**	**4,575,966**
Краткосрочные активы			
Запасы	9	193,892	243,931
Краткосрочная дебиторская задолженность	8	275,801	72,886
Краткосрочные финансовые активы	7	2,540,533	2,325,250
Предоплата по подоходному налогу		278,835	74,155
Авансы выданные и прочие текущие активы	10	3,041,469	1,440,637
Банковские депозиты	11	–	4,213,444
Денежные средства и их эквиваленты	12	11,151,369	7,191,821
Итого краткосрочные активы		**17,481,899**	**15,562,124**
ИТОГО АКТИВЫ		**21,529,259**	**20,138,090**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	13	10,063,203	10,063,203
Накопленные убытки		(5,637,830)	(5,747,730)
Итого капитал		**4,425,373**	**4,315,473**
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные авансы полученные	14	13,923,289	12,401,550
Долгосрочные займы полученные	15	2,154,450	260,000
Итого долгосрочные обязательства		**16,077,739**	**12,661,550**
Краткосрочные обязательства			
Выпущенные облигации		50,000	–
Краткосрочные займы полученные	15	561,075	2,681,000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	370,219	133,545
Налоги и платежи к оплате		44,853	59,978
Задолженность по корпоративному подоходному налогу		–	286,544
Итого краткосрочные обязательства		**1,026,147**	**3,161,067**
Итого обязательства		**17,103,886**	**15,822,617**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**21,529,259**	**20,138,090**

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Общества и подписана от его имени:

Акимжанова А.С.
И.о. Председателя Правления

Кравцова Л.В.
Главный бухгалтер

10 июня 2026 года

Пояснительные примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

АО «Социально-предпринимательская корпорация «Актобе»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год
Выручка по договорам с покупателями	17	2,192,061	1,840,972
Себестоимость реализации	18	(1,647,690)	(1,537,423)
Валовой доход		**544,371**	**303,549**
Административные расходы	19	(1,385,208)	(1,078,559)
Финансовые доходы/расходы, нетто	20	853,871	1,448,900
Прочие доходы/расходы, нетто	21	49,439	135,494
Восстановление убытков/(убытки) от обесценения	22	51,699	(73,563)
Доход до налогообложения		**114,172**	**735,821**
Расходы по подоходному налогу	23	(14,652)	(171,934)
Чистый доход за год		**99,520**	**563,887**
Прочий совокупный доход за год		–	–
Общий совокупный доход за год		**99,520**	**563,887**

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Общества и подписана от его имени:

Акимжанова А.С.
И.о. Председателя Правления

Кравцова Л.В.
Главный бухгалтер

10 июня 2026 года

Пояснительные примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

АО «Социально-предпринимательская корпорация «Актобе»

Отчет о движении денежных средств (прямой метод) за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

тыс. тенге	2025 год	2024 год
Операционная деятельность		
Денежные средства, полученные от покупателей	2,030,940	1,417,992
Прочие поступления	38,505	10,994
Денежные средства, выплаченные поставщикам и подрядчикам	(4,549,557)	(1,299,417)
Денежные средства, выплаченные сотрудникам	(621,518)	(507,830)
Прочие налоги и социальные платежи уплаченные	(359,829)	(256,033)
Подоходный налог уплаченный	(381,220)	–
Прочие выплаты	(31,765)	(31,735)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	**(3,874,444)**	**(666,029)**
Инвестиционная деятельность		
Возврат займов выданных	2,327,829	2,971,711
Реализация основных средств и инвестиционной недвижимости	58,521	535,500
Полученные вознаграждения	704,978	1,134,818
Займы выданные	(2,012,060)	(112,470)
Выдача средств по государственным программам "Ауыл Аманаты" и "Модернизация ЖКХ"	(520,113)	(5,303,644)
Получение средств по государственным программам "Ауыл Аманаты" и "Модернизация ЖКХ"	3,321,682	–
(Размещение)/изъятие депозитов	4,159,783	(4,159,783)
Приобретение основных средств, инвестиционной недвижимости	(41,043)	(40,651)
Чистые денежные средства, (использованные) /от в инвестиционной деятельности	**7,999,577**	**(4,974,519)**
Финансовая деятельность		
Погашение займов	(3,534,625)	(1,000,000)
Получение займов	3,309,150	–
Поступления от выпуска облигаций	50,000	
Выплата вознаграждения	10,325	–
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	**(165,150)**	**(1,000,000)**
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств	3,959,983	(6,640,548)
Изменение в резерве под ожидаемые кредитные убытки	–	–
Эффект изменения обменного курса на денежные средства	(435)	–
Денежные средства на начало периода	7,191,821	13,832,369
Денежные средства на конец периода	**11,151,369**	**7,191,821**

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Общества и подписана от его имени:

Акимжанова А.С.
И.о. Председателя Правления

Кравцова Л.В.
Главный бухгалтер

10 июня 2026 года

Пояснительные примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

АО «Социально-предпринимательская корпорация «Актобе»

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

тыс. тенге	Акционерный капитал	Накопленные убытки	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2024 года	**10,018,785**	**(5,785,641)**	**4,233,144**
Выпуск акций	44,418	–	**44,418**
Чистый доход за год	–	563,887	**563,887**
Безвозмездная передача полигона	–	(525,976)	**(525,976)**
Сальдо на 31 декабря 2024 года	**10,063,203**	**(5,747,730)**	**4,315,473**
Чистый доход за год	–	99,520	**99,520**
Прочие операции	–	10,380	**10,380**
Сальдо на 31 декабря 2025 года	**10,063,203**	**(5,637,830)**	**4,425,373**

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Общества и подписана от его имени:

Акимжанова А.С.
И.о. Председателя Правления

Кравцова Л.В.
Главный бухгалтер

10 июня 2026 года

Пояснительные примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Социально-предпринимательская корпорация «Актобе» (далее – «Общество») Департаментом юстиции Актюбинской области, свидетельство о государственной регистрации № 16826-1904-АО от 12 ноября 2010 года, справка о государственной перерегистрации юридического лица от 5 сентября 2018 года. БИН 101140008468.

Общество является плательщиком налога на добавленную стоимость (НДС) на основании свидетельства о постановке на регистрационный учёт по налогу на добавленную стоимость серии 06001 № 1114100 от 01.01.2011 года.

Фактический и юридический адрес Общества: 030000, Республика Казахстан, Актюбинская область, город Актобе, район Астана, улица Маресьева, здание 103А.

На 31 декабря 2025 г. и на дату выпуска финансовой отчетности единственным акционером Общества является ГУ Управление финансов Актюбинской области» (далее - «Материнская компания»). Конечной контролирующей стороной Общества является Акимат Актюбинской области.

Общество осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан. Активы и обязательства Общества находятся на территории Республики Казахстан.

Основным видом деятельности Общества является консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления, регулирование и содействие эффективному ведению экономической деятельности, деятельность коммерческих и предпринимательских общественных организаций, финансовый лизинг, кроме финансового лизинга медицинского оборудования и техники.

Органами Общества являются:

Высший орган – Единственный акционер;

Орган управления – Совет директоров;

Исполнительный орган – Правление.

Компетенция органов управления определяется действующим законодательством Республики Казахстан и Уставом Общества.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Общество не имеет филиалов, представительств, а также дочерних и зависимых организаций.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Данная финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО») и интерпретациями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КРМФО») СМСФО.

Основа представления

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа учёта по первоначальной стоимости с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости.

Принцип непрерывной деятельности

Финансовая отчётность Общества была подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности, который предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств и договорных обязательств в ходе обычной деятельности.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Таким образом, руководство Общества не идентифицирует условий или событий, которые могут существенно повлиять на способность Общества продолжать деятельность в соответствии с допущением о непрерывности деятельности. Данная финансовая отчетность не содержит корректировок, которые требовались бы, если Общество не было бы в состоянии продолжать деятельность в соответствии с допущением о непрерывности деятельности.

Изменение учетной политики и порядка представления данных

Учетная политика, принятая при составлении финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой финансовой отчетности Общества за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. Общество не применяло досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Общества является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Обществом операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

3. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ, РАЗЪЯСНЕНИЯ И ПОПРАВКИ К ДЕЙСТВУЮЩИМ СТАНДАРТАМ И РАЗЪЯСНЕНИЯМ

Стандарты и поправки, вступившие в силу и применяемые Компанией.

Поправка к МСФО (IAS) 21 «Эффекты изменений валютных курсов» — отсутствие обменяемости валюты

С 1 января 2025 года вступила в силу поправка к IAS 21, устанавливающая порядок определения обменного курса в случаях, когда обмен между двумя валютами невозможен. Поправка вводит критерии признания валюты необменяемой, требования к определению альтернативного обменного курса, а также расширенные требования к раскрытию информации.

Поправка применяется с даты первоначального применения; сравнительная информация не пересчитывается. Влияние первоначального применения отражается в составе входящих остатков соответствующих статей, где применимо. Применение данной поправки не оказало существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании / оценка влияния проводится (в зависимости от фактической ситуации).

Стандарты и поправки, выпущенные, но не вступившие в силу.

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

Стандарт IFRS 18 заменяет IAS 1 и вводит новые требования к представлению отчета о прибылях и убытках, включая классификацию доходов и расходов по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, а также обязательные раскрытия управленческих показателей прибыли (MPM) с их согласованием с показателями, рассчитанными в соответствии с МСФО.

Стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года, и подлежит ретроспективному применению. Компания оценивает возможное влияние IFRS 18 на представление и раскрытие информации в финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации»

IFRS 19 устанавливает упрощенные требования к раскрытию информации для некотируемых дочерних компаний, применяющих МСФО в составе группы. Стандарт не изменяет требования к признанию и оценке, а касается исключительно объема раскрытий.

Russell Bedford A+ Partners

3. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ, РАЗЪЯСНЕНИЯ И ПОПРАВКИ К ДЕЙСТВУЮЩИМ СТАНДАРТАМ И РАЗЪЯСНЕНИЯМ (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7

Поправки, вступающие в силу с 1 января 2026 года, касаются классификации и оценки финансовых инструментов, включая учет договоров с условными денежными потоками (в том числе содержащими ESG-условия), операций, осуществляемых через электронные платежные платформы, а также расширяют требования к раскрытию информации по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости. Компания проводит оценку возможного влияния данных поправок на финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО

В рамках ежегодного проекта усовершенствований выпущены изменения, затрагивающие отдельные положения IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 и IAS 7. Поправки вступают в силу с 1 января 2026 года и носят уточняющий и пояснительный характер. Компания не ожидает существенного влияния данных изменений на финансовую отчетность.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Классификация активов и обязательств на текущие и долгосрочные

В отчёте о финансовом положении Общество представляет активы и обязательства на основе их классификации на текущие (краткосрочные) и долгосрочные. Актив является текущим (краткосрочным), если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода;
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного период.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных. Обязательство является текущим (краткосрочным), если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- но подлежит погашению в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода; или
- у Общества отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода.

Общество классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных. Активы и обязательства по отложенному налогу классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

Оценка справедливой стоимости

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

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

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

У Общества должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает

- возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и
- наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Общество 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 финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

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

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Общество классифицировало активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

Основные средства

Признание и учет

Объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость активов, изготовленных или построенных хозяйственным способом включают стоимость материалов и прямой рабочей силы, любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для их предполагаемого использования, а также расходы по демонтажу и удалению предметов и восстановлению участка, на котором они находятся и капитализированные затраты по займам.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств. Любая сумма дохода или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения выручки от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-основе по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе чистого дохода или убытка.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Общество получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Расходы на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в доходах и расходах в момент их возникновения.

Износ

Износ начисляется по прямолинейному методу на протяжении ожидаемого срока полезной службы актива до его ликвидационной стоимости. Ожидаемые сроки полезной службы основных средств:

	Сроки полезной службы, лет
Здания и сооружения	4-50
Машины и оборудование	4-15
Компьютеры и оргтехника	3-5
Транспортные средства	4-10
Прочие основные средства	2-10

Ожидаемые сроки полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

Инвестиционная недвижимость

Недвижимость, предназначенная для получения арендных доходов или прироста стоимости капитала, или того и другого, но не для продажи в ходе обычной деятельности, использования в производстве или поставках товаров, или услуг, либо для административных целей. Инвестиционная недвижимость признается по фактической стоимости за вычетом любой накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения. Фактическая стоимость приобретенной инвестиционной недвижимости включает затраты на приобретение и прочие связанные с покупкой затраты.

В фактическую стоимость объектов недвижимости, возведенных (построенных) собственными силами, включается стоимость недвижимости на дату завершения строительства. Оборудование и предметы оснащения, являющиеся неотъемлемой частью здания, рассматриваются как часть инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость амортизируется в соответствии с принципами, применимыми к основным средствам.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Общество оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости долгосрочных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка на предмет возможного снижения возмещаемой стоимости активов (если таковое имеет место). При невозможности оценки возмещаемой стоимости для отдельно взятого актива, Общество определяет возмещаемую стоимость группы активов, генерирующей денежные средства, к которой принадлежит актив.

Расчет возмещаемой суммы

Возмещаемая стоимость актива определяется как наибольшая величина из ценности его использования и справедливой стоимости актива за вычетом расходов на его реализацию. При оценке ценности использования актива, ожидаемые будущие денежные потоки, дисконтируются до их текущей стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для данного актива.

Russell Bedford A+ Partners

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Возмещаемая стоимость активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления, определяется в составе возмещаемой стоимости подразделения, генерирующего денежные поступления, к которому относятся данные активы.

Восстановление убытков от обесценения

Ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению в том случае, если имеются изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается только в той степени, в которой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированная организация – это организация, на деятельность которой Общество имеет значительное влияние. Значительное влияние – это полномочие участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не контролировать или совместно контролировать эту политику.

Инвестиции Общества в ее ассоциированную организацию учитываются по методу долевого участия

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную организацию изначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии корректируется вследствие признания изменений в доле Общества в чистых активах ассоциированной организации или совместного предприятия, возникающих после даты приобретения.

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Обществом для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Общество применило упрощение практического характера, Общество первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Общество применило упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка осуществляется на уровне каждого инструмента.

Russell Bedford A+ Partners

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Бизнес-модель, используемая Обществом для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Общество управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Общество принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

Общество оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия финансового актива обусловливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения. К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Общество относит торговую дебиторскую задолженность и займы выданные.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долговые инструменты)

Общество оценивает долговые инструменты по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа финансовых активов;
- договорные условия финансового актива обусловливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В случае долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, процентный доход, переоценка валютных курсов и убытки от обесценения или восстановление таких убытков признаются в отчете о прибыли или убытке и рассчитываются таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Оставшиеся изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания накопленная сумма изменений справедливой стоимости, признанная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка. У Общества отсутствуют долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Russell Bedford A+ Partners

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы, классифицированные по усмотрению Общества как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые инструменты)

При первоначальном признании Общество может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, классифицировать инвестиции в долевые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они отвечают определению собственного капитала согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые активы: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности. Прибыли и убытки по таким финансовым активам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Общества при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем.

Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определены по усмотрению Общества как эффективные инструменты хеджирования. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели. Несмотря на критерии для классификации долговых инструментов как оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, при первоначальном признании Общество может по собственному усмотрению классифицировать долговые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т. е. исключается из отдельного отчета Общества о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению;
- Общество передало практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Общество не передало, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива либо заключило транзитное соглашение, оно оценивает, сохранило ли оно риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Общество не передало, но и не сохранило за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передало контроль над активом, Общество продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой оно продолжает свое участие в нем. В этом случае Общество также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Обществом.

Russell Bedford A+ Partners

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Общества.

Прекращение признания в связи с существенной модификацией условий инструмента

Общество прекращает признание финансового актива (выданных займов), если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути, он становится новым займом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения.

При первоначальном признании займы относятся к Этапу 1 для целей оценки ожидаемых кредитных убытков (далее «ОКУ»), кроме случаев, когда созданный заем считается приобретенным или созданным кредитно-обесцененным (далее «ПСКО») финансовым активом.

При оценке того, следует ли прекращать признание финансовых активов в связи с существенной модификацией, Общество, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

- изменение валюты кредита;
- добавление долевого компонента;
- изменение контрагента;
- приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста SPPI.

Общество прекращает признание финансового обязательства, когда существующее финансовое обязательство заменяется на другое с тем же кредитором, но с существенно отличающимися условиями, или если условия имеющегося обязательства существенно модифицируются. Для финансовых обязательств условия считаются существенно отличающимися, если приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставки (далее - «ЭПС»), отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке Общество признает прибыль или убыток от модификации (для финансовых активов до того, как признан убыток от обесценения).

Обесценение финансовых активов

Ожидаемые кредитные убытки признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении денежных средств и их эквивалентов, Общество рассчитывает ожидаемые кредитные убытки за 12-ти месячный период. 12-ти месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течении 12 месяцев после отчетной даты. Однако в случае значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Russell Bedford A+ Partners

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Общество считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, если выплаты по договору просрочены более чем на 30 дней. Также считается, что по финансовому активу произошел дефолт, если платежи по договору просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Общество может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Общество получит всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных по договору, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Обществом.

Расчет ожидаемых кредитных убытков

Общество рассчитывает ОКУ на основе двух сценариев («базовый» и «неблагоприятный» сценарии), взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием ЭПС или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить.

Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

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

При оценке ОКУ Общество рассматривает два сценария: базовый и неблагоприятный. Целью использования нескольких сценариев является моделирование нелинейного влияния допущений о макроэкономических факторах на ОКУ. «Базовый» сценарий имеет вероятность 75%, а «неблагоприятный» сценарий – 25%. Для каждого из них устанавливаются свои показатели PD, EAD и LGD. Когда это уместно, оценка множественных сценариев также учитывает способ, с помощью которого ожидается возмещение кредитов, в отношении которых произошел дефолт, в том числе вероятность того, что произойдет улучшение кредитного качества, а также стоимость обеспечения и сумму, которая может быть получена в результате продажи актива.

Максимальный период, для которого рассчитываются ожидаемые кредитные убытки, – это предусмотренный договором срок действия финансового инструмента, если Общество не имеет юридического права отозвать этот инструмент раньше.

Убытки от обесценения и их возмещение учитываются, и информация о них представляется отдельно от прибыли или убытков от модификации, которые отражаются в качестве корректировки валовой балансовой стоимости финансовых активов.

Russell Bedford A+ Partners

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Прогнозная информация

В своих моделях определения ОКУ Общество использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных:

- рост ВВП;
- инфляция;
- цена на нефть.

Исходные данные и модели, используемые при расчете ОКУ, не всегда отражают все характеристики рынка на дату представления финансовой отчетности. Чтобы отразить это, иногда производятся качественные корректировки или наложения в качестве временных корректировок, если такие различия являются существенными.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Общества как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании. Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке. Финансовые обязательства Общество включают займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательства по финансовой аренде.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом: Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Общества при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем.

Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Общества при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9. Общество не имеет финансовых обязательств, классифицированных по ее усмотрению как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его 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 отчете о прибыли или убытке, или в прочем компоненте капитала.

Russell Bedford A+ Partners

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости или чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации представляет собой расчетную цену продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже. Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат, связных с завершением, маркетингом, реализацией и доставкой товара.

Себестоимость запасов включает все затраты на приобретение, переработку и прочие затраты, в том числе не возмещаемые налоги и пошлины, произведенные в целях доведения запасов до их текущего состояния и места их текущего расположения.

Списание запасов на себестоимость услуг и на расходы периода производится по методу средневзвешенной стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства в отчёте о финансовом положении включают в себя денежные средства в банках и краткосрочные банковские вклады.

Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, и премии начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Общества. От имени своих работников, Общество уплачивает пенсионные и выходные пособия, предусмотренные юридическими требованиями Республики Казахстан. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Общество осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, в качестве отчислений в единый государственный накопительный пенсионный фонд.

При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Общества прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляется единым государственным накопительным пенсионным фондом. В соответствии с Законом РК «Об обязательном социальном медицинском страховании» Общество ежемесячно перечисляет ОСМС 3% и Взносы ОСМС 2% от доходов работников.

Аренда

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

Общество в качестве арендатора

Общество применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Общество также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды, стоимость которого считается низкой.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды. Общество признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

Общество в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Общества остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете прибыли или убытке и прочем совокупном доходе ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

Выручка признаётся в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на основе пяти-этапной модели признания выручки:

- Идентификация договора с покупателем;
- Идентификация отдельных обязательств по выполнению;
- Определение цены сделки;
- Распределение цены сделки на отдельные обязательства;
- Признание выручки по мере выполнения обязательств – либо в определённый момент времени, либо в течение времени, в зависимости от характера предоставляемых услуг или передаваемых активов.

Выручка отражается в сумме, которая подлежит получению в обмен на переданные товары или оказанные услуги, за вычетом НДС, скидок и возвратов. Доход признаётся, когда организация получает контроль над активом или когда выполняет обязательства по оказанию услуг.

Если договор содержит переменное возмещение, его сумма включается в цену сделки только при наличии высокой вероятности отсутствия последующего уменьшения выручки.

Предоплаты от покупателей отражаются как обязательства до момента выполнения соответствующих обязательств.

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность признаётся, когда у Общества возникает безусловное право на получение возмещения от покупателя. Это означает, что получение оплаты не зависит от каких-либо дополнительных действий со стороны Общества, за исключением наступления срока оплаты. Такие активы отражаются в составе финансовых активов и учитываются по первоначальной стоимости за вычетом ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Актив по договору

Актив по договору с покупателем признаётся, если Общество передало товары или услуги, но ещё не имеет безусловного права на оплату (например, требуется выполнение дополнительных условий).

Обязательства по договору

Обязательство по договору с покупателем отражается в случае получения предоплаты или наличия обязательства исполнить договор, при этом Общество ещё не передало товары или не оказало услуги. По мере выполнения обязательств сумма обязательства по договору списывается и признаётся как выручка.

Оценка активов и обязательств по договорам осуществляется на каждую отчётную дату, с учётом вероятности исполнения и возмещения.

Признание процентного дохода

Процентный доход по всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости (далее «АС»), и финансовым инструментам, классифицированным по усмотрению организации как оцениваемые по оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее «ССПУ»), рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный доход по процентным финансовым активам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее «ССПСД») рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка (далее «ЭПС») – ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, точно до чистой балансовой стоимости финансового актива.

ЭПС (и, следовательно, амортизированная стоимость актива) рассчитывается с учетом дисконта или премии, полученных при приобретении, вознаграждений и затрат, которые являются неотъемлемой частью ЭПС. Общество признает процентный доход с использованием нормы доходности, которая представляет собой наилучшую расчетную оценку постоянной нормы доходности на протяжении ожидаемого срока действия займа. Следовательно, оно признает влияние потенциально различных процентных ставок, применяемых на разных этапах, и других характеристик жизненного цикла инструмента. Если ожидания в отношении денежных потоков по финансовым активам пересматриваются по причинам, не связанным с кредитным риском, корректировка учитывается в отчете о финансовом положении как положительное или отрицательное изменение балансовой стоимости актива и как увеличение или уменьшение процентного дохода. Величина данной корректировки впоследствии амортизируется и признается в составе прибыли или убытка в качестве процентного дохода. Общество рассчитывает процентный доход, применяя ЭПС к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененными и, следовательно, относится к Этапу 3, Общество рассчитывает процентный доход, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Общество возвращается к расчету процентного дохода на основе валовой стоимости. Процентный доход по финансовым активам, которые в обязательном порядке оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статей «Чистые прибыли/(убытки) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Расходы по подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу включает в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Расходы по подоходному налогу отражается в доходах и расходах за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в капитале, в таком случае он также признается в капитале.

Russell Bedford A+ Partners

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемого дохода за год, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог определяется с использованием балансового метода посредством определения временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, для целей финансовой отчетности и сумм, используемых для целей налогообложения.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на дату бухгалтерского баланса.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму данного актива. Сумма отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в какой больше не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Отложенные налоговые активы и обязательства берутся в зачет, если существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов в счет текущих налоговых обязательств и, если отложенные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.

В настоящей финансовой отчётности связанными считаются стороны, которые имеют возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Условные активы и обязательства

Условные активы не признаются в финансовой отчетности. Когда реализация дохода фактически возможна, тогда соответствующий актив не является условным и его признание является уместным.

Условные обязательства не признаются в финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов не является маловероятной.

Неопределённые налоговые позиции

Руководство проводит переоценку неопределённых налоговых позиций Общества в конце каждого отчётного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчётного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчётного периода.

События после отчетной даты

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

Russell Bedford A+ Partners

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Существенные бухгалтерские суждения, оценки и допущения

Подготовка финансовой отчетности Общества требует от ее руководства внесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределённости в оценках на отчётную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Общества основаны на исходных данных, которыми оно располагало на момент подготовки финансовой отчётности.

Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Обществу обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам резервов под обесценение.

Расчеты ОКУ Общества являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- критерии, используемые Обществом для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, а также влияние на показатели PD, EAD и LGD;
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Политика Общества подразумевает регулярный пересмотр моделей с учетом фактических убытков и их корректировку в случае необходимости.

Классификация и оценка справедливой стоимости инвестиционной недвижимости

Инвестиционная недвижимость включает в себя участки земли, здания и торговые павильоны, которые не применяются ни для использования в деятельности Общества, ни для продажи в операционной деятельности, а удерживаются в первую очередь, для того, чтобы получать доход от аренды и доход от прироста стоимости капитала.

Инвестиционная недвижимость отражается в бухгалтерском учёте по первоначальной стоимости за минусом накопленного износа и накопленных убытков по обесценению. Справедливая стоимость определяется на основе недавних сделок с недвижимостью с аналогичными характеристиками и местоположением.

Russell Bedford A+ Partners

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Срок полезной службы основных средств

Общество оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств, по крайней мере, на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в расчётных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учётная политика, изменения в расчётных оценках и ошибки». Эти оценки могут иметь существенное влияние на суммы балансовой стоимости основных средств и износа, признанного в отчёте о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. На отчетную дату руководство произвело оценку оставшегося срока службы основных средств и пришло к выводу, что пересматривать срок службы основных средств не требуется.

Активы и обязательства по отложенному налогу

Активы по отложенному налогу признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов. Для определения суммы активов по отложенному налогу, которую можно признать в финансовой отчётности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Общество признает налоговые обязательства на основе оценки возможности возникновения дополнительных сумм налогов. В случаях, когда окончательные суммы удержанных налогов будут отличаться от первоначально признанных сумм, такие разницы окажут влияние на расход по отложенному налогу того периода, когда такие налоговые расходы были понесены.

Налогообложение

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные области налоговых позиций, которые Общество не смогло бы оспорить либо не считает, что сможет успешно оспорить, если оценивать со стороны налоговых органов. Такие определения предусматривают значительные суждения и могут изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативных актах, определения ожидаемых результатов от налоговых поступлений и результатов налоговых проверок налоговыми органами.

Russell Bedford A+ Partners

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

тыс. тенге	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Компьютеры и передаточные устройства	Транспортные средства	Другие виды основных средств	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2024 года	**109,413**	**428,885**	**163,900**	**31,566**	**95,437**	**108,375**	**937,576**
Поступления	-	-	16,586	14,490	5,416	4,159	**40,651**
Взнос в уставный капитал	16,595	27,823	-	-	-	-	**44,418**
Выбытие	-	-	-	-	-	(569)	**(569)**
На 31 декабря 2024 года	**126,008**	**456,708**	**180,486**	**46,056**	**100,853**	**111,965**	**1,022,076**
Поступление	-	-	576	37,714	-	2,753	**41,043**
Изменение учетных оценок (пересмотр срока полезного использования)	-	2,500	300	-	6,480	1,100	**10,380**
Выбытие	-	(6,397)	(430)	-	(43,944)	(11,668)	**(62,439)**
На 31 декабря 2025 года	**126,008**	**452,811**	**180,932**	**83,770**	**63,389**	**104,150**	**1,011,060**
Накопленный износ							
На 1 января 2024 года	**-**	**(112,854)**	**(82,243)**	**(13,807)**	**(87,707)**	**(97,345)**	**(393,956)**
Начислено за год	-	(30,595)	(13,787)	(5,629)	(3,007)	(3,220)	**(56,238)**
Выбытие	-	-	-	-	-	558	**558**
Восстановление убытка от обесценения	-	-	-	24	-	19,973	**19,997**
На 31 декабря 2024 года	**-**	**(143,449)**	**(96,030)**	**(19,412)**	**(90,714)**	**(80,034)**	**(429,639)**
Начислено за год	-	(10,579)	(13,871)	(8,141)	(2,660)	(2,660)	**(37,911)**
Выбытие	-	6,398	430	-	40,024	11,669	**58,521**
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	11	-	-	**11**
На 31 декабря 2025 года	**-**	**(147,630)**	**(109,471)**	**(27,542)**	**(53,350)**	**(71,025)**	**(409,018)**
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2024 года	**126,008**	**313,259**	**84,456**	**26,644**	**10,139**	**31,931**	**592,437**
На 31 декабря 2025 года	**126,008**	**305,181**	**71,461**	**56,228**	**10,039**	**33,125**	**602,042**

Russell Bedford A+ Partners

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

Активы, переданные в доверительное управление

В 2024 году Общество передало в доверительное управление третьим лицам здания и сооружения, земельные участки, машины и оборудование и прочие основные средства, принадлежащие Обществу, на основании договоров, заключенных на определённый срок. В соответствии с условиями договоров, все существенные риски и выгоды, связанные с владением указанных активов, включая уплату налогов, обязанность по техническому обслуживанию и страхованию, остаются за Обществом. Управляющий не имеет права отчуждать или использовать актив вне рамок, определённых договором.

В связи с отсутствием передачи контроля над активом, здание продолжает учитываться в составе основных средств Общества и амортизируется в обычном порядке.

На 31 декабря 2025 года балансовая стоимость переданных активов в доверительное управление, составляет ноль. Тенге (31 декабря 2024 года: 149,367 тыс. тенге).

6. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

тыс. тенге	Земельные участки	Здания и сооружения	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2024 года	**2,532,389**	**1,345,971**	**5,701**	**3,884,061**
Выбытие	(4,190)	(563,546)	(5,701)	(573,437)
На 31 декабря 2024 года	**2,528,199**	**782,425**	**-**	**3,310,624**
Выбытие	(74,119)	-	-	**(74,119)**
На 31 декабря 2025 года	**2,454,080**	**782,425**	**-**	**3,236,505**
Накопленный износ				
На 1 января 2024 года	-	(69,340)	(285)	**(69,625)**
Начислено за год	-	(105,055)	(71)	**(105,126)**
Выбытие	-	37,570	356	**37,926**
На 31 декабря 2024 года	**-**	**(136,825)**	**-**	**(136,825)**
Начислено за год	-	(18,597)	-	**(18,597)**
На 31 декабря 2025 года	**-**	**(155,422)**	**-**	**(155,422)**
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2024 года	**2,528,199**	**645,600**	**-**	**3,173,799**
На 31 декабря 2025 года	**2,454,080**	**627,003**	**-**	**3,081,083**

Инвестиционное имущество Общества включает предназначенную для аренды и продажи недвижимость, расположенную в Актюбинской области.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества на 31 декабря 2025 г. приблизительно равна ее балансовой стоимости.

7. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

тыс. Тенге	31.12.2025	31.12.2024
Долгосрочная часть		
Прочие займы выданные	827,180	508,543
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(827,180)	(508,543)
Итого долгосрочных финансовых активов	**-**	**-**
Краткосрочная часть		
Займы выданные в рамках проекта "Оборотная схема"	736,460	3,401,708
Займы выданные в рамках проекта "Кең дала 2"	515,288	-
Задолженность по претензиям	2,264,103	720,064
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(975,318)	(1,796,522)
Итого текущих финансовых активов	**2,540,533**	**2,325,250**

7. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Прочие займы выданные

Прочие выданные займы представляют собой суммы, предоставленные в 2009–2015 годах в рамках реализации проектов по строительству теплиц, освоению полевых участков и иной деятельности в сфере сельского хозяйства. В связи с длительной просрочкой погашения и отсутствием возврата по данным займам, Обществом был начислен резерв на ожидаемые кредитные убытки в размере 100 % от балансовой стоимости указанных активов.

Займы, выданные в рамках проекта «Оборотная схема»

Для стабилизации цен на социально значимые продовольственные товары (СЗПТ), акиматом Актюбинской области были выделены средства из областного бюджета на реализацию механизмов сдерживания цен путем льготного кредитования субъектов предпринимательства, занимающихся производством и реализацией СЗПТ по «оборотной схеме». Основным условием является реализация своей продукции по фиксированным ценам.

Программа реализуется на основании Типовых правил реализации механизмов стабилизации цен на социально значимые продовольственные товары утвержденных приказом Министра сельского хозяйства Республики Казахстан от 29 июля 2019 года №280 зарегистрированных в Министерстве юстиции Республики Казахстан 30 июля 2019 года №19123 и Постановления акимата Актюбинской области от 30 ноября 2021 года №391 о внесении изменений в постановление от 21 октября 2019 года №440.

Общество предоставляет займы с процентной ставкой вознаграждения 0.1% на срок до 36 месяцев. На 31 декабря 2025 года все займы являются краткосрочными. Данные средства были предоставлены с получением обеспечения в виде гарантий, а также недвижимого имущества, стоимость которого определяется независимой оценочной компанией. Гарантии и рыночная стоимость имущества, полученного в качестве обеспечения по предоставленным кредитам на 31 декабря 2025 г. составила 1,644,046 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 г.: 3,855,849 тыс. тенге).

Займы, выданные в рамках проекта «Кең дала 2»

Займы, отраженные в составе займов выданных в рамках программы «Кен Дала» предоставлена Обществом в рамках реализации государственных программ поддержки агропромышленного комплекса, финансируемых за счет средств, привлеченных от государственных институтов развития. В частности, в течение 2025 года Общество осуществляло финансирование сельскохозяйственных товаропроизводителей и перерабатывающих предприятий в рамках программы «Кең дала 2», направленной на финансирование весенне-полевых и уборочных работ, а также пополнение оборотных средств сельскохозяйственных предприятий.

Условия предоставления таких займов, включая целевое назначение средств, категории заемщиков, требования к обеспечению и предельные параметры финансирования, определяются нормативными актами Республики Казахстан и условиями программного финансирования.

После отчетной даты на республиканском и региональном уровнях инициированы мероприятия по трансформации деятельности социально-предпринимательских корпораций, предусматривающие рассмотрение вопроса передачи отдельных функций по реализации государственных программ, включая программы стабилизации цен на социально значимые продовольственные товары и отдельные программы финансирования агропромышленного комплекса. По состоянию на дату утверждения финансовой отчетности передача соответствующих прав требования и функций не завершена, в связи с чем займы продолжают отражаться в составе финансовых активов Общества.

Russell Bedford A+ Partners

7. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Движение финансовых активов представлено следующим образом:

тыс. Тенге	2025	2024
На 1 января	4,630,315	9,194,752
Предоставление основного долга	2,012,060	112,470
Погашение основного долга	(2,327,829)	(2,971,711)
Взаимозачет	-	(1,727,184)
Штрафы	28,485	2,627
Налоги и платежи	-	17,374
Проценты начисленные	39,560	1,987
Проценты полученные	(39,560)	-
На 31 декабря	**4,343,031**	**4,630,315**

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам представлено следующим образом:

тыс. Тенге	2025	2024
На 1 января	(2,305,065)	(2,280,353)
Реклассификация	451,063	-
Начислено	(87,239)	(24,712)
Восстановлено	138,743	-
На 31 декабря	**(1,802,498)**	**(2,305,065)**

8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. Тенге	31.12.2025	31.12.2024
Долгосрочная дебиторская задолженность	1,298,488	1,318,236
Долгосрочная задолженность по претензиям	126,041	126,622
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	147,184	465,824
Дисконт	(452,764)	(504,518)
Оценочный резерв под убытки от обесценения долгосрочной дебиторской задолженности	(852,812)	(709,774)
	266,137	**696,390**

В августе 2023 года, на основании Соглашения о переуступке прав требования № 79-93 от 16 августа 2023 года, Обществу были безвозмездно переданы права требования по задолженности жильцов, сроком возврата от 1 года до 12 лет, от государственного учреждения в соответствии с распоряжением уполномоченного государственного органа. В результате передачи Общество получило контроль над соответствующей дебиторской задолженностью и стало стороной по договорам с жильцами.

Указанная долгосрочная дебиторская задолженность была признана по справедливой стоимости, рассчитанной как приведённая стоимость ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по ставке 20 %. Дисконт в размере 552,494 тыс. тенге был признан в составе финансовых расходов в 2023 году. За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, амортизация дисконта, признанная в составе финансовых доходов, составила 50,123 тыс. тенге (за 2024 год: 56,250 тыс. тенге).

Кроме того, в составе долгосрочной дебиторской задолженности также отражена задолженность контрагентов по реализованным в рассрочку земельным участкам. Дисконт по данной задолженности был признан в 2022 году в размере 20,886 тыс. тенге в составе финансовых расходов, а также его амортизация была признана в составе финансовых доходов, которая за 2025 год. составила 1,630 тыс. тенге (за 2024 год: 1,434 тыс. тенге).

Краткосрочная часть дебиторской задолженности представлена следующим образом:

тыс. тенге	31.12.2025	31.12.2024
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	54,844	155,774
Краткосрочная дебиторская задолженность связанных сторон	672,020	30,587
Оценочный резерв под убытки от обесценения	(451,063)	(113,475)
	275,801	**72,886**

8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

тыс. тенге	2025	2024
На 1 января	(853,249)	(817,380)
Реклассификация	(451,063)	-
Начислено	-	(36,887)
Восстановлено	437	1,018
На 31 декабря	**(1,303,875)**	**(853,249)**

9. ЗАПАСЫ

тыс. тенге	31.12.2025	31.12.2024
Стабилизационный фонд	186,328	238,045
Сырье и материалы	8,810	6,879
Резерв по списанию товаров	(1,246)	(993)
	193,892	**243,931**

10. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

тыс. тенге	31.12.2025	31.12.2024
Краткосрочные авансы выданные	3,015,531	1,413,953
Расходы будущих периодов	11,044	3,747
Текущие налоговые активы	14,894	23,214
Резерв на обесценение	-	(277)
	3,041,469	**1,440,637**

11. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

тыс. тенге	% ставка	Валюта	Срок погашения	31.12.2025	31.12.2024
Денежные средства на сберегательных счетах в тенге	15%	тенге	Май 2025 г.	-	4,159,783
Вознаграждения к получению				-	53,661
				-	**4,213,444**

В рамках управления временно свободной ликвидностью Общество осуществляло размещение денежных средств на краткосрочных банковских депозитах типа «овернайт». Такие операции осуществлялись в целях сохранности денежных средств, поддержания необходимого уровня ликвидности и получения процентного дохода. Доходы от размещения денежных средств признаны в составе финансовых доходов за отчетный период. По состоянию на 31 декабря 2025 года денежные средства на сберегательных счетах Общества отсутствовали.

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

тыс. тенге	31.12.2025	31.12.2024
Денежные средства на текущих банковских счетах	11,099,263	3,334
Денежные средства на сберегательных счетах	52,106	7,188,469
Денежные средства в кассе	-	18
	11,151,369	**7,191,821**

Денежные средства имеют ограниченный характер использования, поскольку сформированы за счет целевых государственных программ. В настоящее время Общество получает процентный доход, размещая временно доступные денежные средства от государственных программ на сберегательных счетах в банках второго уровня. Денежные средства на сберегательных счетах представлены краткосрочными банковскими вкладами типа «овернайт», размещаемыми в банках второго уровня Республики Казахстан для управления временно свободной ликвидностью. Срок размещения таких вкладов, как правило, не превышает одного банковского дня с возможностью ежедневной пролонгации. Ставка вознаграждения от 9% до 17% годовых, полученные вознаграждения были отражены в составе финансовых доходов и за 2025 год составили 777,005 тыс. тенге (2024 год: 1,389,621 тыс. тенге).

Russell Bedford A+ Partners

13. КАПИТАЛ

На 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2025 г. объявленный акционерный капитал Общества составляет 15,000,000 тыс. тенге, размещенный и оплаченный капитал составляет 10,063,203 тыс. тенге. Номинальная стоимость 1 акции составляет 1,000 тенге.

Информация об единственном акционере и конечной контролирующей стороной приведена в Примечании 1.

Безвозмездная передача активов

В сентябре 2023 году, согласно постановлению акимата Актюбинской области, Обществу были переданы полигон, земельный участок, гараж и административное здание. 24 июня 2024 года вышло постановление акимата Актюбинской области об отмене вышеуказанного постановления и Общество вернуло вышеуказанные активы в ГУ «Отдел жилищно-коммунального хозяйства, пассажирского транспорта и автомобильных дорог г. Актобе».

Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, распределяемые резервы Общества не могут превышать нераспределенный доход Общества в соответствии с его финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО, либо дохода за период, в случае переносимых убытков. Распределение не может быть произведено, если это приведет к дефициту капитала или несостоятельности Общества. В течение отчетного периода дивиденды не объявлялись (в 2024 г.: дивиденды не объявлялись).

14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Долгосрочные авансы полученные представлены целевыми средствами, предоставленными государственными учреждениями для реализации государственных программ и проектов. Указанные средства не были освоены на отчетную дату и подлежат использованию в последующих периодах строго в соответствии с условиями их предоставления.

Программа «Оборотная схема»

В целях сдерживания роста цен на социально значимые продовольственные товары (СЗПТ) акиматом Актюбинской области были выделены средства из областного бюджета на реализацию двух механизмов ценовой стабилизации:

- формирование регионального стабилизационного фонда,
- льготное кредитование субъектов предпринимательства по проекту «Оборотная схема», предусматривающее предоставление оборотных займов производителям и реализаторам СЗПТ.

Выданные займы по проекту «Оборотная схема» представлены в Примечании 7, полученные займы представлены в Примечании 15.

Программа «Стабилизационный фонд»

Общество выполняет функции оператора по формированию и использованию регионального стабилизационного фонда, который полностью пополняется за счёт закупа овощной продукции отечественного производства. Реализация товаров из стабилизационного фонда осуществляется по фиксированным ценам, ниже рыночных, через коммунальный рынок «Табыс» в г. Актобе, а также через сеть коммунальных мини-рынков, охватывающих население области.

Russell Bedford A+ Partners

14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ (продолжение)

Программа микрокредитования «Ауыл Аманаты»

Общество участвует в реализации государственной программы микрокредитования сельского населения «Ауыл Аманаты» на основании:

- Правил микрокредитования и лизинга в сельских населённых пунктах и малых городах, утверждённых приказом Министра сельского хозяйства Республики Казахстан от 20 декабря 2023 года № 443;
- Комплексного плана повышения доходов населения до 2029 года, утверждённого постановлением Правительства Республики Казахстан от 14 апреля 2022 года № 218.

Согласно условиям заключённых договоров, Общество получило целевые средства от государственного учреждения «Управление сельского хозяйства Актюбинской области» для последующего предоставления микрокредитов третьим лицам по льготной ставке 2.5 % годовых.

Общество при этом действует как агент, не распоряжается средствами по собственному усмотрению и не несёт кредитного риска. В соответствии с условиями программы, Общество получает агентское вознаграждение в размере 2.49 % годовых от суммы выданных кредитов в течение всего срока их обслуживания.

Поскольку Общество не контролирует переданные средства и не получает экономических выгод, кроме вознаграждения, выданные кредиты не признаются в составе активов, а сами операции отражаются вне баланса. Агентское вознаграждение признаётся в составе выручки по мере выполнения соответствующих обязательств.

15. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

тыс. тенге	Процентная ставка	Валюта	31.12.2025	31.12.2024
ГУ "Управление предпринимательства Актюбинской области"	0.10%	Тенге	2,154,450	2,941,000
АО "Аграрная кредитная корпорация"	0.01%	Тенге	561,075	-
			2,715,525	**2,941,000**
Краткосрочная часть			561,075	2,681,000
Долгосрочная часть			2,154,450	260,000
			2,715,525	**2,941,000**

Общество участвует в реализации региональной программы по стабилизации цен на социально значимые продовольственные товары (СЗПТ), направленной на сдерживание роста цен путём льготного кредитования субъектов предпринимательства, осуществляющих производство и реализацию СЗПТ по «оборотной схеме».

В рамках данной программы Обществу были предоставлены целевые займы от государственного учреждения «Управление предпринимательства Актюбинской области» по льготной ставке 0.1 % годовых. Указанные средства далее предоставляются Обществом субъектам предпринимательства на аналогичных условиях. Срок погашения полученных займов – 2025–2026 годы.

Общество действует в рамках утверждённых условий государственной программы и не извлекает экономической выгоды от использования указанных средств. Полученные займы классифицируются как финансовые обязательства и учитываются по номинальной стоимости, без дисконтирования, так как ставка передачи идентична ставке привлечения.

Russell Bedford A+ Partners

15. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ (продолжение)

Кроме программы стабилизации цен на социально значимые продовольственные товары, в течение 2025 года Общество участвовало в реализации государственных программ поддержки агропромышленного комплекса.

В частности, в рамках программы «Кең дала 2» Общество привлекало финансирование от АО «Аграрная кредитная корпорация» для последующего кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей и перерабатывающих предприятий в целях финансирования весенне-полевых и уборочных работ, а также пополнения оборотных средств. Условия использования привлеченных средств, порядок финансирования конечных заемщиков, требования к обеспечению и иные существенные параметры определяются условиями соответствующих соглашений и нормативными актами Республики Казахстан.

После отчетной даты на государственном уровне продолжается реализация мероприятий по трансформации социально-предпринимательских корпораций, предусматривающих рассмотрение вопроса передачи отдельных функций по реализации государственных программ и связанных с ними активов и обязательств другим организациям (Примечание 27). По состоянию на дату утверждения финансовой отчетности соответствующие изменения нормативно-правовой базы не завершены, а обязательства Общества по привлеченному финансированию продолжают учитываться в составе финансовых обязательств.

Информация о проводимой трансформации деятельности Общества и рассматриваемой передаче отдельных функций по государственным программам раскрыта в Примечании 27 «События после отчетной даты».

Движение займов полученных представлено следующим образом:

тыс. тенге	2025	2024
На 1 января	2,941,000	3,941,000
Займы полученные	3,309,150	-
Возврат займов полученных	(3,534,625)	(1,000,000)
Проценты начисленные	10,325	392
Проценты выплаченные	(10,325)	(392)
На 31 декабря	**2,715,525**	**2,941,000**
Балансовая стоимость		
Краткосрочная часть	-	2,681,000
Долгосрочная часть	2,715,525	260,000
На 31 декабря	**2,715,525**	**2,941,000**

16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. тенге	31.12.2025	31.12.2024
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	301,721	83,007
Прочие финансовые обязательства	-	6,641
	301,721	**89,648**
Краткосрочная задолженность по оплате труда	36,235	65
Краткосрочные гарантийные обязательства	3,271	3,594
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям Работникам	-	30,778
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	28,992	9,460
	370,219	**133,545**

17. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

тыс. тенге	2025	2024
Доходы от возмещения затрат по индустриальной зоне	882,685	978,388
Доходы от реализации продуктов питания	810,800	357,133
Доходы по агентским договорам	448,026	335,613
Доходы от услуг по обеспечению функционирования индустриальной зоны	27,408	127,877
Доходы от аренды	23,077	41,912
Доходы от продажи прав на аренду земли	65	49
	2,192,061	**1,840,972**

Реализация услуг осуществляется в течение периода времени, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды по мере того, как Общество их поставляет.

18. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

тыс. тенге	2025	2024
Себестоимость продуктов питания	808,673	392,861
Электроэнергия	765,024	556,849
Ремонт и обслуживание основных средств	41,450	40,212
Износ и амортизация	18,597	105,126
Товарный газ	-	438,178
ГСМ	-	4,197
Прочее	13,946	-
	1,647,690	**1,537,423**

19. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

тыс. тенге	2025	2024
Расходы по оплате труда	781,979	662,491
Ремонт и обслуживание основных средств	109,592	19,234
Социальный налог и социальные отчисления	93,954	70,970
Расходы по аудиту и оценке	63,933	-
Расходы на услуги по договорам ГПХ	60,685	61,510
Налоги и платежи в бюджет	50,977	63,008
Износ и амортизация	37,910	56,166
Услуги охраны	32,413	31,545
Расходы по аренде	26,786	24,107
Командировочные расходы	20,850	27,861
Коммунальные расходы	-	17,917
Спонсорская помощь	-	997
Прочее	106,129	42,753
	1,385,208	**1,078,559**

20. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

тыс. тенге	2025	2024
Финансовые доходы		
Вознаграждения по депозитам	777,005	1,389,621
Амортизация дисконта по договорам в рассрочку	51,753	57,684
Вознаграждения по займам выданным	39,560	1,987
Итого финансовые доходы	**868,318**	**1,449,292**
Финансовые расходы		
Расходы по вознаграждениям по займам полученным	(10,325)	(392)
Прочие расходы по вознаграждениям	(4,122)	–
Итого финансовые расходы	**(14,447)**	**(392)**
Итого финансовых (расходов) доходов	**853,871**	**1,448,900**

Russell Bedford A+ Partners

21. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

тыс. тенге	2025	2024
Прочие доходы		
Доходы от выбытия основных средств и инвестиционной недвижимости	80,706	531,981
Неустойка по договорам	30,224	124,490
Доходы от продажи доли	15,242	–
Доходы по программе ЖКХ	13,511	–
Прочие доходы	3,506	11,749
Восстановление резерва по основным средствам	–	–
Итого прочие доходы	**143,189**	**668,220**
Прочие расходы		
Расходы от выбытия основных средств и инвестиционной недвижимости	(78,038)	(530,178)
Расходы по списанию доли участия	(15,242)	–
Прочие расходы	(470)	(2,548)
Итого прочие расходы	**(93,750)**	**(532,726)**
Итого	**49,439**	**135,494**

22. ВОССТАНОВЛЕНИЕ УБЫТКОВ/(УБЫТКИ) ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

тыс. тенге	2025	2024
Восстановление убытков от обесценения		
Восстановление резерва по обесценению финансовых активов	138,743	–
Восстановление резерва по обесценению долгосрочной дебиторской задолженности	437	1,018
Восстановление резерва по обесценению запасов	292	–
Восстановление резерва по обесценению основных средств	11	19,997
	139,483	**21,015**
Убытки от обесценения		
Начисление резерва по обесценению финансовых активов	(87,239)	(36,711)
Начисление резерва по обесценению запасов	(545)	–
Начисление резерва по обесценению инвестиций	–	(32,703)
Начисление резерва по обесценению долгосрочной дебиторской задолженности	–	(19,972)
Начисление резерва по обесценению краткосрочной дебиторской задолженности	–	(4,915)
Начисление резерва по обесценению авансов выданных	–	(277)
	(87,784)	**(94,578)**
	51,699	**(73,563)**

23. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Расходы Общества по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., представлены следующим образом:

тыс. тенге	2025	2024
Расходы по текущему подоходному налогу	14,652	171,934

В Республике Казахстан, налог на прибыль рассчитывается по ставке 20% от расчетной налогооблагаемой прибыли за год (период). Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, применимым к тому периоду, в котором актив реализуется или обязательство погашается.

тыс. тенге	2025	2024
Доход до налогообложения	**114,172**	**735,821**
Налог по установленной ставке 20%	22,834	147,164
Изменение в непризнанных налоговых активах	(254,450)	182,495
Налоговое влияние курсовых и прочих постоянных разниц	246,268	(157,725)
Расходы по подоходному налогу	**14,652**	**171,934**
Эффективная налоговая ставка	13%	23%

Russell Bedford A+ Partners

23. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующих статей, ввиду недостаточной вероятности получения Обществом будущих налогооблагаемых доходов, в счет которых возможен зачет данных отложенных налоговых активов:

тыс. тенге	31.12.2025	31.12.2024
Резерв по краткосрочным финансовым активам	195,064	359,304
Резерв по долгосрочной дебиторской задолженности	170,562	141,955
Резерв по долгосрочным финансовым активам	165,436	101,709
Дисконт и амортизация долгосрочной дебиторской задолженности	90,553	100,904
Резерв по краткосрочной дебиторской задолженности	90,213	28,695
Основные средства и инвестиционная недвижимость	31,810	263,251
Резерв по отпускам	7,247	6,156
Налоги к уплате	441	3,802
	751,326	**1,005,776**

24. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Операции со связанными сторонами:

тыс. тенге	Материнская компания	Ассоциированные компании	Прочие связанные стороны
31 декабря 2025 года			
Инвестиции	–	98,098	–
Финансовые активы	–	275,540	–
Краткосрочная дебиторская задолженность	–	672,020	–
Займы полученные	–	–	2,154,450
Авансы полученные	–	–	13,923,289
Реализация связанным сторонам	–	9,072	–
31 декабря 2024 года			
Инвестиции	–	113,340	–
Финансовые активы	–	947,560	–
Займы полученные	–	–	2,941,000
Авансы полученные	–	–	12,401,550
Оплата капитала	44,418		
Реализация связанным сторонам	–	1,255	–
Приобретения у связанных стороны	–	(274,897)	–

Операции с ключевым руководящим составом

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в административные расходы (Примечание 19), составляет 143,461 тыс. тенге (2024 г.: 90,176 тыс. тенге).

25. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

Общество участвует в различных несущественных судебных разбирательствах, относящихся к её операционной деятельности, таких как требования по оплате штрафов, неустоек по договору займа, споры по гос. закупам. Общество не считает, что подобные судебные дела, находящиеся в стадии рассмотрения или потенциальные претензии по отдельности или в совокупности могут оказать какое-либо существенное отрицательное влияние на её финансовое положение или результаты операционной деятельности.

25. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Общество оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств и отражает соответствующий резерв в финансовой отчётности только тогда, когда существует достаточная вероятность того, что события, ведущие к возникновению обязательства, произойдут, а сумма соответствующего обязательства может быть обоснованно определена.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтверждённые нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью.

Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2025 года.

Руководство считает, что на 31 декабря 2025 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Общества по налогам будет подтверждена.

Экологические вопросы

Общества обязано соблюдать различные законы и нормативные положения по охране окружающей среды. Казахстанское законодательство по вопросам охраны окружающей среды постоянно изменяется и подвержено неоднозначным толкованиям. Хотя руководство и уверено в том, что Общество соблюдает государственные требования по охране окружающей среды, нельзя быть уверенными в том, что не существует условных обязательств.

Условия ведения деятельности

В Казахстане продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В течение 2025 г. Национальный Банк Республики Казахстан проводил умеренно жесткую денежно-кредитную политику, удерживая базовую ставку на уровне около 16–17% годовых в условиях сохраняющегося инфляционного давления. Внешние инфляционные факторы в целом оставались умеренными на фоне стабилизации мировых цен на сырьевые и продовольственные товары, однако внутренняя инфляция продолжала формироваться под влиянием устойчивого потребительского спроса, фискального стимулирования и сохраняющихся инфляционных ожиданий.

Общество продолжает оценивать эффект данных событий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые условия. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

В рамках участия в реализации государственных программ Общество оценивает наличие условных и потенциальных обязательств, возникающих в зависимости от характера участия — в форме оператора с признанием активов и обязательств на балансе либо в роли агента без признания активов.

Russell Bedford A+ Partners

25. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Государственные программы

1. Программы с признанием активов и обязательств на балансе

К числу таких программ относятся:

- «Оборотная схема» — предоставление оборотных займов производителям и реализаторам социально значимых продовольственных товаров;
- Формирование регионального стабилизационного фонда — закуп, хранение и реализация продукции по фиксированным ценам.

Общество признаёт полученные средства в составе обязательств, а выданные займы и закупленные товары — в составе активов. В связи с этим возможны следующие потенциальные обязательства:

- Риск возврата неосвоенных или использованных не по назначению средств — в случае установления нарушений условий финансирования со стороны государственных органов;
- Риск возникновения убытков от обесценения закупленных товарно-материальных запасов, учитывая ограниченные сроки хранения и ценовые колебания;
- Риск неэффективного освоения средств, включая возможные списания или невозврат выданных займов.

На отчетную дату у Общества отсутствуют основания для признания оценочных обязательств по вышеуказанным программам.

2. Программы с агентской моделью (внебалансовый учёт)

К числу таких программ относятся:

- «Ауыл Аманаты» — государственная программа микрокредитования сельского населения;
- «Модернизация ЖКХ» — передача и обслуживание прав требования за счёт бюджетных средств.

Общество действует в роли агента, не признавая активы и обязательства в составе баланса, а операции по программам учитываются на забалансовых счетах. Возможные условные обязательства включают:

- Риск возврата агентского вознаграждения — при выявлении фактов несоответствия отчётности или нарушений условий программ;
- Риск претензий со стороны государственных органов в случае выявления нецелевого использования средств, несмотря на агентскую модель участия;
- Ответственность за неполное или несвоевременное выполнение функционала оператора, включая администрирование, контроль и мониторинг.

На отчетную дату претензий со стороны уполномоченных органов в адрес Общества не поступало. Потенциальные риски остаются оценочно неопределёнными и, соответственно, отражаются как условные обязательства.

Если в будущем поступят предписания либо появится высокая вероятность реализации какого-либо из указанных рисков, Общество рассмотрит вопрос о признании соответствующих оценочных обязательств в составе финансовой отчетности.

26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В связи со своей деятельностью Общество подвержено различным финансовым рискам, связанным с её финансовыми инструментами. Основные финансовые инструменты Общества включают: кредиты клиентам, торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, займы и кредиты выданные, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основными рисками, возникающими по финансовым инструментам, являются риск ликвидности, кредитный риск и валютный риск.

Russell Bedford A+ Partners

26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Финансовые инструменты Общества представлены следующим образом:

тыс. тенге	31.12.2025	31.12.2024
Финансовые активы:		
Долгосрочные финансовые активы	-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	266,137	696,390
Краткосрочная дебиторская задолженность	275,801	72,886
Краткосрочные финансовые активы	2,540,533	2,325,250
Банковские депозиты	-	4,213,444
Денежные средства и их эквиваленты	11,151,369	7,191,803
	14,233,840	**14,499,773**
Финансовые обязательства:		
Долгосрочные займы полученные	2,154,450	260,000
Краткосрочные займы полученные	561,075	2,681,000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	301,721	89,648
	3,017,246	**3,030,648**

Кредитный риск

Общество подвержено кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Общества с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы. Финансовые активы, потенциально подвергающие Общество кредитному риску, включают, в основном, денежные средства и их эквиваленты, депозиты, торговую дебиторскую задолженность связанных сторон. Максимальный риск Общества равен балансовой стоимости данных инструментов:

тыс. тенге	31.12.2025	31.12.2024
Долгосрочные финансовые активы	-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	266,137	696,390
Торговая и прочая дебиторская задолженность	275,801	72,886
Краткосрочные финансовые активы	2,540,533	2,325,250
Банковские депозиты	-	4,213,444
Денежные средства и их эквиваленты	11,151,369	7,191,803
	14,233,840	**14,499,773**

Общество создает оценочный резерв на ожидаемые кредитные убытки. Общество размещает свои денежные средства лишь в одобренных финансовых институтах и в рамках лимитов, установленных для каждого финансового института. Лимиты устанавливаются с целью минимизации концентрации рисков и уменьшения финансовых убытков в случае неплатежеспособности финансового института. Общество размещает свои денежные средства в банках второго уровня РК с кредитным рейтингом «Standard and Poor's» не ниже B.

тыс. тенге	31.12.2025	31.12.2024
(BBB-) до BBB+	3,451,705	1,476,481
(BB-) до BB+	25,716	856
(B-) до B+	7,673,948	9,927,910
	11,151,369	**11,405,247**

Общество создает оценочный резерв на обесценение дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков.

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск возникновения у Общества трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами.

Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности быстро продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости. Общество регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объёме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

Russell Bedford A+ Partners

26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы недисконтированных процентных платежей:

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
31 декабря 2025 года				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	301,721	-	-	**301,721**
Займы полученные	-	561,075	2,154,450	**2,715,525**
	301,721	**561,075**	**2,154,450**	**3,017,246**
31 декабря 2024 года				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	89,648	-	-	**89,648**
Займы полученные	-	2,681,000	260,000	**2,941,000**
	89,648	**2,681,000**	**260,000**	**3,030,648**

Риск изменения процентной ставки

Общество не имеет на отчетные даты 31 декабря займов и кредитов с переменной ставкой вознаграждения. Никакие финансовые инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения Общество не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли и убытка за период, либо как имеющихся в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок вознаграждения на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или капитала.

Валютный риск

Валютный риск - это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Общества риску изменения обменных курсов иностранной валюты относится к операционной деятельности Общества. У Общества нет финансовых инструментов отличных от ее функциональной валюты, и она не подвержена валютному риску.

Справедливая стоимость

По мнению руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Общества приблизительно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитана по уровню 2 иерархии.

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Трансформация деятельности Общества и планируемая передача функций по государственным программам

После отчетной даты на республиканском и региональном уровнях продолжается реализация мероприятий по трансформации социально-предпринимательских корпораций в региональные институты развития.

В соответствии с Концепцией трансформации социально-предпринимательских корпораций, протоколом совещания под председательством Заместителя Премьер-Министра Республики Казахстан от 13 апреля 2025 года, а также протоколом совещания акима Актюбинской области от 5 мая 2026 года рассматривается вопрос передачи отдельных функций, осуществляемых Обществом в рамках государственных программ.

В частности, рассматривается передача функций по реализации механизма стабилизации цен на социально значимые продовольственные товары, включая соответствующий портфель займов и прав требования, а также передача функций оператора программы модернизации жилищного фонда другим организациям.

Russell Bedford A+ Partners

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

По состоянию на дату утверждения настоящей финансовой отчетности необходимые изменения в нормативно-правовые акты Республики Казахстан не внесены, принимающая организация не определена, а передача соответствующих активов, обязательств и функций не завершена.

На дату утверждения финансовой отчетности руководство не имеет возможности надежно оценить финансовый эффект от реализации указанных мероприятий, поскольку механизм передачи функций, активов и обязательств, а также состав передаваемых активов и обязательств находятся на стадии определения уполномоченными государственными органами.

Руководство Общества ожидает завершение мероприятий по трансформации до 31 декабря 2026 года.

Поскольку по состоянию на 31 декабря 2025 года условия передачи активов и обязательств отсутствовали, а соответствующие решения не были реализованы, данное событие не оказало влияния на признание, оценку и классификацию активов и обязательств Общества в финансовой отчетности за 2025 год.

Руководство продолжает оценивать влияние указанных изменений на будущую деятельность Общества и будет отражать последствия трансформации в финансовой отчетности по мере завершения соответствующих мероприятий.

Других существенных событий после отчетной даты 31 декабря 2025 года и до даты утверждения настоящей финансовой отчетности не произошло.

Russell Bedford A+ Partners