Russell Bedford
taking you further

Audit, Consulting, Tax

Russell Bedford
GROUP OF COMPANIES

Appraisal, Training, IT-Audit

Quality Management ISO 9001:2008
▶ Voluntary participation in regular monitoring
DEKRA Certification
DEKRA certified

Russell Bedford
40
1983-2023

АО «Социально-предпринимательская корпорация «Алматы»

Консолидированная финансовая отчётность

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

АО «Социально-предпринимательская корпорация «Алматы»

Содержание

	Страница
Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года	
Аудиторское заключение независимого аудитора	
Консолидированная финансовая отчетность за 2025 год:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4
Примечания к консолидированной финансовой отчётности	5-39

АО «Социально-предпринимательская корпорация «Алматы»

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

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном отчёте независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности АО «Социально-предпринимательская корпорация «Алматы» и его дочерних организаций (далее – Группа).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности руководство Группы 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 Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена руководством Группы 28 апреля 2026 года и подписана от его имени:

Алдажаров Е.К.
Заместитель Председателя Правления

Ахметова Р.М.
Главный бухгалтер - Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности

Russell Bedford
taking you further

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

Мнение

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

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах, представляет достоверную и объективную информацию о финансовом положении Группы 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 консолидированной финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе 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 отдельной 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.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии.

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

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

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

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали эти лица обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, 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 отчете, 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

28 апреля 2026 года

АО «Социально-предпринимательская корпорация «Алматы»

Консолидированный 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	12,584,835	12,384,885
Инвестиционное имущество	6	6,650,083	7,010,754
Нематериальные активы		202,733	197,942
Долгосрочные финансовые активы	7	23,378,704	22,671,001
Инвестиционные ценные бумаги		118,548	32,211
Долгосрочная дебиторская задолженность	8	13,629,256	47,494,045
Отложенный налоговый актив	24	413,068	67,478
Прочие долгосрочные активы	9	8,937,345	5,618,732
Итого долгосрочные активы		**65,914,572**	**95,477,048**
Краткосрочные активы			
Запасы	10	38,274,066	31,729,280
Предоплата по подоходному налогу		2,416,617	2,068,355
Авансы выданные и прочие текущие активы	11	36,771,692	27,372,043
Краткосрочные финансовые активы	7	4,562,454	2,199,791
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	45,677,302	5,159,036
Актив по РЕПО	12	25,804,648	7,248,580
Денежные средства и их эквиваленты	13	53,293,455	70,178,560
Итого краткосрочные активы		**206,800,234**	**145,955,645**
ИТОГО АКТИВЫ		**272,714,806**	**241,432,693**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	14	193,351,569	193,351,569
Выкупленные собственные долевые инструменты	14	(14,111,060)	(22,356,100)
Нераспределенный доход		16,025,443	7,464,500
Итого капитал		**195,265,952**	**178,459,969**
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы полученные	15	18,291,312	2,904,495
Прочие долгосрочные обязательства	16	257,238	246,729
Итого долгосрочные обязательства		**18,548,550**	**3,151,224**
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные займы полученные	15	–	6,230,608
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	3,218,394	4,411,332
Обязательство по искам	18	1,226,670	744,800
Налоги и платежи к оплате		198,674	143,663
Задолженность по корпоративному подоходному налогу		190,110	181,000
Обязательства по договорам покупателей	16	54,066,456	48,110,097
Итого краткосрочные обязательства		**58,900,304**	**59,821,500**
Итого обязательства		**77,448,854**	**62,972,724**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**272,714,806**	**241,432,693**

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

Алдажаров Е.К.
Заместитель Председателя Правления

Ахметова Р.М.
Главный бухгалтер - Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности

28 апреля 2026 года

Пояснительные примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Russell Bedford A+ Partners

АО «Социально-предпринимательская корпорация «Алматы»

Консолидированный 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	19	19,236,422	9,171,030
Себестоимость реализации	20	(18,358,306)	(8,769,944)
Валовой доход		**878,116**	**401,086**
Расходы по реализации		(403,802)	(396,436)
Административные расходы	21	(4,114,903)	(3,232,671)
Финансовые доходы/расходы, нетто	22	12,739,653	10,408,913
Прочие доходы/расходы, нетто		785,517	1,025,515
Доходы от продажи имущества, нетто	23	432,036	178,534
Чистый доход/убыток по курсовой разнице		(1,754)	(23)
Восстановление убытков/(убытки) от обесценения		(1,025,712)	(148,764)
Доход до налогообложения		**9,289,151**	**8,236,154**
Расходы по подоходному налогу	24	(731,064)	(235,803)
Чистый доход за год		**8,558,087**	**8,000,351**
Прочий совокупный доход за год		–	–
Общий совокупный доход за год		**8,558,087**	**8,000,351**

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

Алдажаров Е.К.
Заместитель Председателя Правления

Ахметова Р.М.
Главный бухгалтер - Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности

28 апреля 2026 года

Пояснительные примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

АО «Социально-предпринимательская корпорация «Алматы»

Консолидированный 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	14,580,830	4,288,784
Авансы, полученные от покупателей	34,427,387	46,646,650
Гарантийные взносы	765,245	29,338
Возврат гарантийных взносов	–	(493,367)
Погашение займов выданных	11,746,021	5,409,191
Полученные вознаграждения по займам	1,360,245	1,245,973
Прочие поступления	266,004	74,484
Денежные средства, выплаченные поставщикам и подрядчикам	(70,999,812)	(46,276,004)
Денежные средства, выплаченные сотрудникам	(2,582,105)	(2,115,350)
Выдача займов	(13,332,612)	(12,495,253)
Прочие налоги и социальные платежи уплаченные	(1,366,078)	(1,048,228)
Подоходный налог выплаченный	(1,137,917)	(3,965,228)
Проценты выплаченные	(800)	(1,477)
Возврат средств в бюджет	(2,819,911)	–
Прочие выплаты	(787,368)	(17,948)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	**(29,880,871)**	**(8,718,435)**
Инвестиционная деятельность:		
Возврат займов выданных	2,279,652	4,152,148
Возврат от финансирования третьих сторон	–	2,473,184
Полученные вознаграждения	1,864,941	659,861
Влияние приобретения дочерней компании на денежные средства	469	–
Выдача займов	(3,445,313)	(5,586,844)
Приобретение основных средств, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов	(1,160,248)	(1,035,538)
Операции РЕПО, нетто	(1,112,828)	10,023,059
Чистые денежные средства, (использованные в)/от инвестиционной деятельности	**(1,573,327)**	**10,685,870**
Финансовая деятельность:		
Погашение займов	–	(8,000,000)
Получение займов	8,186,798	6,500,000
Выплата дивидендов	(295,541)	–
Оплата уставного капитала	6,698,796	–
Чистые денежные средства, от/(использованные в) финансовой деятельности	**14,590,053**	**(1,500,000)**
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств	(16,864,145)	467,435
Изменение в резерве под ожидаемые кредитные убытки	(20,872)	(15,900)
Эффект изменения обменного курса на денежные средства	(88)	(4)
Денежные средства на начало года	70,178,560	69,727,029
Денежные средства на конец года	**53,293,455**	**70,178,560**

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

Алдажаров Е.К.
Заместитель Председателя Правления

Ахметова Р.М.
Главный бухгалтер - Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности

28 апреля 2026 года

Пояснительные примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

АО «Социально-предпринимательская корпорация «Алматы»

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

тыс. тенге	Акционерный капитал	Выкупленные собственные долевые инструменты	Нераспределенный доход/ (Непокрытый убыток)	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2024 года	**193,351,569**	**(21,051,538)**	**(562,047)**	**171,737,984**
Выкуп акций	–	1,354,305	–	**1,354,305**
Чистый доход за год	–	–	8,000,351	**8,000,351**
Прочие операции с собственными долевыми инструментами	–	(2,658,867)	–	**(2,658,867)**
Прочие операции	–	–	26,196	**26,196**
Сальдо на 31 декабря 2024 года	**193,351,569**	**(22,356,100)**	**7,464,500**	**178,459,969**
Оплата акций	–	11,064,951	–	**11,064,951**
Выкуп собственных акций	–	(2,819,911)		**(2,819,911)**
Чистый доход за год	–	–	8,558,087	**8,558,087**
Дивиденды	–	–	(295,541)	**(295,541)**
Прочие операции	–	–	298,397	**298,397**
Сальдо на 31 декабря 2025 года	**193,351,569**	**(14,111,060)**	**16,025,443**	**195,265,952**

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Группы и подписана от его имени.

Алджаров Е.К.
Заместитель Председателя Правления

Ахметова Р.М.
Главный бухгалтер - Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности

28 апреля 2026 года

Пояснительные примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Социально-предпринимательская корпорация «Алматы» и его дочерние организации, совместно именуемые как «Группа».

АО «Социально-предпринимательская корпорация «Алматы» (далее – «Компания») первоначально зарегистрировано в Министерстве Юстиции Республики Казахстан 27 августа 2010 года. 8 октября 2018 года произведена перерегистрация Компании в связи с изменением наименования. Бизнес-идентификационный код 100840016104.

Компания зарегистрирована в качестве налогоплательщика Департаментом юстиции по г. Алматы с присвоением регистрационного номера налогоплательщика 600400621639. Компания зарегистрирована в качестве плательщика налога на добавленную стоимость налоговым комитетом Бостандыкского района г. Алматы, свидетельство № 1202376 серия 60001 от 8 октября 2018 года.

Фактический и юридический адрес Группы: 050040, Республика Казахстан, г. Алматы, улица Байзакова, д. 303, блок Б.

На 31 декабря 2025 г. и на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности единственным участником Группы является КГУ «Управление предпринимательства и инвестиций города Алматы» (далее - «Акционер»). Конечной контролирующей стороной Группы является Акимат города Алматы.

Группа осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан. Активы и обязательства Группы находятся на территории Республики Казахстан.

Основным видом деятельности Группы является консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления, регулирование и содействие эффективному ведению экономической деятельности, формирование регионального стабилизационного фонда и реализации механизмов по стабилизации цен на социально значимые продовольственные товары.

20 февраля 2026 г. рейтинговое агентство Fitch Ratings (Дубай, ОАЭ) подтвердило рейтинги дефолта Группы в иностранной и национальной валюте на уровне «BBB-» со «Стабильным» прогнозом.

В настоящую консолидированную финансовую отчетность были включены следующие дочерние организации:

Компания/ местонахождение	Вид деятельности	Доля участия	
		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ТОО «Almaty Finance (Алматы Финанс)» / (Казахстан)	Предоставление займов на предпринимательские цели субъектам малого и среднего предпринимательства	100%	100%
ТОО «Индустриальная зона Алматы» / (Казахстан)	Оперативное управление деятельностью Индустриальной зоны	100%	100%
ТОО «Предприятие капитального строительства акимата г. Алматы». переименован в ТОО «Almaty Renovation»	Деятельность по организации строительства жилых зданий за счет привлечения денежных средств физических и юридических лиц (в том числе бюджетных) для долевого участия в жилищном строительстве	100%	100%
ТОО «Almaty Tau Management»	Осуществление инвестиционной, девелоперской и операционной деятельности, включая управление недвижимостью, развитие инфраструктурных и коммерческих объектов, а также оказание консультационных и сопутствующих услуг.	100%	-

Russell Bedford A+ Partners

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

ТОО «Микрофинансовая организация «Almaty», было создано в рамках региональной программы развития предпринимательства «Almaty Business-2025». ТОО МФО «Almaty», в целях поддержки МСБ предоставляет льготное кредитование субъектам малого и среднего бизнеса, является дочерней организацией ТОО «Almaty Finance» (Алматы финанс) с долей участия 99.999999690%.

В 2025 году Группа получила контроль над ТОО «Almaty Tau Management» (100% доля участия) на основании Постановления акимата города Алматы. Дата получения контроля - 31 июля 2025 года. Сделка носит характер операции под общим контролем.

Финансовые результаты дочерней компании включены в консолидированную финансовую отчетность с даты получения контроля. Разница между балансовой стоимостью чистых активов на дату присоединения и стоимостью инвестиции отражена в составе капитала Группы как операция с собственником.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

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

Принцип непрерывной деятельности

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

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

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Консолидированную отчетность должна предоставлять Группа компаний, включающих материнскую организацию, организации, находящиеся под ее контролем и организации, на которые Группа оказывает существенное влияние.

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2025 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов, а также возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Консолидированная финансовая отчётность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением указанного в учётной политике и примечаниях к данной консолидированной финансовой отчётности.

Russell Bedford A+ Partners

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, и все денежные суммы округлены до ближайшей тысячи тенге, если не указано иное.

Данная консолидированная финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в консолидированную финансовую отчетность в том периоде, к которым они относятся. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов хозяйственных операций, а также событий, не являющихся результатом хозяйственной деятельности Группы, но оказывающих влияние на её финансовое положение, по факту их совершения независимо от времени оплаты.

Все элементы консолидированной финансовой отчетности представлены в прилагаемом консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о совокупном доходе в виде статей. Объединение нескольких элементов финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики в деятельности Группы.

В консолидированную финансовую отчетность включены все операции и события, отвечающие определению элементов финансовой отчетности и условию их признания. Группа в значительной степени уверена, что любая экономическая выгода, связанная с объектом будет получена или утрачена, а также объект имеет стоимость или оценку, которая может быть надежно измерена. Представление и классификация статей в консолидированной финансовой отчетности сохраняются от одного периода к следующему.

Изменение учетной политики и порядка представления данных

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

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

Принципы учета, принятые при составлении консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «СМСБУ»), применявшимся при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2025 года. Группа не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Новые стандарты, поправки и разъяснения МСФО

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 Группы.

Russell Bedford A+ Partners

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

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. Группа оценивает возможное влияние IFRS 18 на представление и раскрытие информации в консолидированной 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.

Дата вступления в силу — 1 января 2027 года. Группа оценивает применимость данного стандарта и возможное влияние на объем раскрытий в отчетности.

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.

Группа проводит оценку возможного влияния данных поправок на консолидированную 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. Группа не ожидает существенного влияния данных изменений на консолидированную финансовую отчетность.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Классификация активов и обязательств на текущие и долгосрочные

В консолидированном отчёте о финансовом положении Группа 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.

Russell Bedford A+ Partners

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 Группы отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода.

Группа 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.

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

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

- возможность участника рынка генерировать экономические выгоды 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.

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

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в 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 Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 консолидированный 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.

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа 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	25-50
Компьютеры и оргтехника	4-8
Транспортные средства	4-8
Прочие основные средства	3-4

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.

Russell Bedford A+ Partners

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа 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, Группа 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.

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 Группа 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 Группы 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 Группы 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.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 Группой для управления этими активами.

За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа 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 Группа применила 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. Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа 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 Группа 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.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Группа 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.

Russell Bedford A+ Partners

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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, Группа относит торговую дебиторскую задолженность и займы выданные.

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

Группа 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 Группы отсутствуют долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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

При первоначальном признании Группа 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 Группы 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 Группы 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 Группа 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.

Russell Bedford A+ Partners

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в консолидированном 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 консолидированного отчета Группы о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала 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;
- Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

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

Прекращение признания в связи с существенной модификацией условий инструмента

Группа 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, Группа, 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.

Группа 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 ставке (далее - «ЭПС»), отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству.

Russell Bedford A+ Partners

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 Группа 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, Группа 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.

Группа 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 Группа может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных по договору, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой.

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе

В случае оценки ОКУ на групповой основе по группе аналогичных активов Группа применяет такие же принципы оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

В зависимости от приведенных ниже факторов Группа оценивает ОКУ либо на индивидуальной, либо на групповой основе.

Виды активов, по которым Группа оценивает ОКУ на индивидуальной основе, включают следующие:

- все активы Этапа 3 независимо от вида финансовых активов;
- крупные и уникальные инструменты в портфеле займов (более 5% от общего портфеля займов).

Виды активов, по которым Группа оценивает ОКУ на групповой основе, включают следующие:

- небольшие и стандартные активы в рамках портфеля кредитования физических и юридических лиц.

Группа объединяет данные финансовые активы в однородные группы в зависимости от их внутренних и внешних характеристик, указанных ниже:

- вид продукта;
- географическое местоположение заемщика;
- использование кредитных средств;
- стоимость финансового инструмента.

Russell Bedford A+ Partners

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

На основании описанного выше процесса Группа группирует финансовые активы следующим образом:

Этап 1	При первоначальном признании кредита Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся выданные займы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.
Этап 2	Если кредитный риск по займам значительно увеличился с момента первоначального признания, Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся выданные займы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
Этап 3	Займы, которые являются кредитно-обесцененными. Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок.
ПСКО	Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) финансовые активы – это активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО финансовые активы учитываются по справедливой стоимости, и впоследствии процентный доход по ним признается на основе ЭПС, скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло изменение суммы ожидаемых кредитных убытков.

Если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части, то необходимо уменьшить валовую балансовую стоимость этого финансового актива. Такое уменьшение рассматривается как (частичное) прекращение признания финансового актива.

Расчет ожидаемых кредитных убытков

Группа 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 Группа 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.

Russell Bedford A+ Partners

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 Группа 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.

Прогнозная информация

В своих моделях определения ОКУ Группа 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 консолидированной 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 Группы 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 Группа 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 Группы 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 консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы 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.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Группа 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 консолидированном отчете о прибыли или убытке, или в прочем компоненте капитала.

В 2025 году Компания внесла изменения в учетную политику в части определения справедливой стоимости финансовых инструментов. В частности, установлено, что для финансовых активов и обязательств, предоставленных в рамках государственных и региональных программ, ставки вознаграждения, предусмотренные соответствующими программами, рассматриваются как отражающие справедливую стоимость.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном 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 консолидированном отчёте о финансовом положении включают в себя денежные средства в банках и краткосрочные банковские вклады.

Денежные средства, ограниченные в использовании

Денежные средства, отражённые на счете Департаменте казначейства по городу Алматы Комитета Казначейства Министерства финансов РК, выделены в целях реализации инвестиционных проектов «Коммунальный автобусный парк №3 г. Алматы» и «Симмуляционный учебно-методический центр обучения населения и спасателей в городе Алматы». Денежные средства, отражённые на этом счете, могут быть использованы исключительно для осуществления платежей по инвестиционным проектам. Если денежные средства каким-либо образом ограничены в использовании в период до 12 (двенадцати) месяцев с отчётной даты, такие денежные средства классифицируются как краткосрочные активы и соответствующим образом раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчётности.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Если денежные средства ограничены в использовании в период более 12 (двенадцати) месяцев с отчётной даты, такие денежные средства отражаются в составе долгосрочных активов.

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 Группы. От имени своих работников, Группа уплачивает пенсионные и выходные пособия, предусмотренные юридическими требованиями Республики Казахстан. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа 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 Группы 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» Группа ежемесячно перечисляет ОСМС и Взносы ОСМС от доходов работников.

Аренда

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

Группа в качестве арендатора

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

Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Группы 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.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Выручка по договорам с покупателями

Деятельность Группы связана с оказанием услуг по роду своей деятельности, которые могут включать услуги, связанные с разработкой инвестиционных проектов, реализацией прочих запасов и или услуг, которые могут включать услуги, связанные с осуществлением доверительного управления.

Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Группа пришла к выводу, что, оно выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки, поскольку Группа контролирует товары или услуги до их передачи покупателю.

Договоры, заключаемые Группой с покупателями, на продажу товаров и услуг, как правило включают одну обязанность к исполнению. Группа пришла к выводу, что выручка должна признаваться в определенный момент времени, когда контроль над активами передается покупателю, что происходит, как правило, при доставке товаров и предоставлении услуг.

У Группы отсутствует влияние переменного возмещения, т.к. договором не предусмотрены другие обещания, которые могут представлять собой отдельные обязанности к исполнению (например, гарантии, призовые баллы, предоставляемые по программе лояльности покупателей), на которые необходимо распределить часть цены сделки. Как правило, Группа получает от покупателей платежи после предоставления товара и услуг. В редких случаях Группа получает краткосрочные авансовые платежи. В результате использования упрощения практического характера, предусмотренного МСФО (IFRS) 15, Группа не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора она ожидает, что период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года.

Активы по договору

Актив по договору является правом Группы на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Группа передает товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении полученного возмещения, являющегося условным, признается актив по договору.

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Группы на возмещение, которое является безусловным (т. е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени). Учетная политика в отношении финансовых активов рассматривается в разделе МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Обязательства по договору

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получит возмещение (либо получила) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору.

Активы и обязательства, возникающие в связи с правом на возврат

У Группы договором не предусмотрено право на возврат товаров покупателем, соответственно отсутствуют активы и обязательства в отношении права на возврат товаров покупателем.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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. Группа 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. Группа 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, Группа 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, Группа 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.

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.

Russell Bedford A+ Partners

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

Операции со связанными сторонами

Согласно МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», Группа раскрывает характер взаимоотношений между связанными сторонами, а также информацию об этих операциях и непогашенных остатков взаиморасчетов, необходимую для понимания потенциального влияния этих взаимоотношений на консолидированную финансовую отчетность.

В настоящей консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности. Когда реализация дохода фактически возможна, тогда соответствующий актив не является условным и его признание является уместным.

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

Неопределённые налоговые позиции

Руководство проводит переоценку неопределённых налоговых позиций Группы 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 консолидированной финансовой отчетности. События, наступившие по окончании отчетного периода и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, если они являются существенными.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Существенные бухгалтерские суждения, оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы 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 Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчётности.

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

Выручка по договорам с покупателями

Группа использовала следующие суждения, которые оказывают значительное влияние на величину и сроки признания выручки по договорам с покупателями:

Идентификация обязанностей к исполнению в договорах на оказание услуг доверительного управления и услуг предоставления в аренду торговых павильонов и оборудования;

Группа установила, что в договоре на поставку товаров предусмотрена одна обязанность к исполнению – обязанность поставить товар.

Доход от торговых павильонов и оборудования, предоставленных в операционную аренду, учитывается по линейному методу в течение срока аренды и включается в состав доходов в консолидированном отчете о прибыли и убытке ввиду его операционного характера.

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

- критерии, используемые Группой 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.

Russell Bedford A+ Partners

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Политика Группы 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 Группы, 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.

Срок полезной службы основных средств

Группа 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.

Группа 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 Группа не смогла 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	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2024	**1,248,745**	**9,896,691**	**1,473,973**	**51,167**	**387,275**	**13,057,851**
Поступления	352,369	1,057,868	48,592	-	61,368	**1,520,197**
Переводы с запасов и н езавершенного строительства	-	-	-	-	135	**135**
Реклассификация	-	-	(67,524)	67,524	-	**-**
Выбытие	-	(839,286)	(36,461)	-	(23,096)	**(898,843)**
На 31 декабря 2024	**1,601,114**	**10,115,273**	**1,418,580**	**118,691**	**425,682**	**13,679,340**
Поступления	126,493	359,809	144,942	51,294	40,332	**722,870**
Выбытие	(104,677)	(24,594)	(8,424)	-	(8,067)	**(145,762)**
На 31 декабря 2025	**1,622,930**	**10,450,488**	**1,555,098**	**169,985**	**457,947**	**14,256,448**
Накопленный износ						
На 1 января 2024	**-**	**(540,951)**	**(179,182)**	**(23,115)**	**(222,198)**	**(965,446)**
Начислено	-	(261,113)	(60,386)	(7,389)	(71,735)	**(400,623)**
Реклассификация	-	-	3,904	(3,904)	-	**-**
Выбытие	-	37,013	13,113	-	21,488	**71,614**
На 31 декабря 2024	**-**	**(765,051)**	**(222,551)**	**(34,408)**	**(272,445)**	**(1,294,455)**
Начислено	-	(278,752)	(64,669)	(7,768)	(32,837)	**(384,026)**
Начислен резерв на обесценение	-	-	-	-	(2,598)	**(2,598)**
Выбытие	-	2,254	317	-	6,895	**9,466**
На 31 декабря 2025	**-**	**(1,041,549)**	**(286,903)**	**(42,176)**	**(300,985)**	**(1,671,613)**
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2024	**1,601,114**	**9,350,222**	**1,196,029**	**84,283**	**153,237**	**12,384,885**
На 31 декабря 2025	**1,622,930**	**9,408,939**	**1,268,195**	**127,809**	**156,962**	**12,584,835**

6. ИНВЕСТИЦИОННОЕ ИМУЩЕСТВО

тыс. тенге	Земля	Здания и сооружения	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2024	**5,155,276**	**928,138**	**38,602**	**6,122,016**
Поступления	-	1,229,424	-	**1,229,424**
Выбытия	-	(71,000)	(35,356)	**(106,356)**
На 31 декабря 2024	**5,155,276**	**2,086,562**	**3,246**	**7,245,084**
Поступления	6,826	594,536	-	**601,362**
Выбытия	(21,446)	(874,869)	-	**(896,315)**
На 31 декабря 2025	**5,140,656**	**1,806,229**	**3,246**	**6,950,131**
Накопленный износ				
На 1 января 2024	**-**	**(186,524)**	**(30,864)**	**(217,388)**
Начислено	-	(62,080)	(2,258)	**(64,338)**
Выбытия	-	17,200	30,196	**47,396**
На 31 декабря 2024	**-**	**(231,404)**	**(2,926)**	**(234,330)**
Начислено	-	(75,605)	(607)	**(76,212)**
Выбытия	-	10,207	287	**10,494**
На 31 декабря 2025	**-**	**(296,802)**	**(3,246)**	**(300,048)**
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2024	**5,155,276**	**1,855,158**	**320**	**7,010,754**
На 31 декабря 2025	**5,140,656**	**1,509,427**	**-**	**6,650,083**

Инвестиционное имущество Группы включает предназначенную для аренды недвижимость, расположенную в городе Алматы. Справедливая стоимость инвестиционного имущества на 31 декабря 2025 г. приблизительно равна ее балансовой стоимости.

Russell Bedford A+ Partners

7. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

тыс. тенге	31.12.2025	31.12.2024
Долгосрочная часть		
Займы, выданные третьим сторонам	890,429	2,163,076
Займы, выданные связанным сторонам	-	-
Кредитование малого и среднего бизнеса	22,659,387	21,096,558
Дисконт	-	(347,736)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(171,112)	(240,897)
Итого долгосрочных финансовых активов	**23,378,704**	**22,671,001**
Текущая часть		
Займы, выданные третьим сторонам	4,217,822	2,575,539
Займы, выданные связанным сторонам	6,566	-
Кредитование малого и среднего бизнеса	325,821	236,575
Неустойка, штраф, пеня	12,245	13,395
Дисконт	-	(517,217)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(108,501)
Итого текущих финансовых активов	**4,562,454**	**2,199,791**
Итого финансовых активов	**27,941,158**	**24,870,792**

Займы, выданные третьим сторонам

В рамках мероприятия по сдерживанию цен на социально-значимые продовольственные товары, предусмотренные Постановлением Правительства Республики Казахстан, Группа предоставляет краткосрочные займы с процентной ставкой вознаграждения 0.01%.

Кредитование малого и среднего бизнеса

Группа предоставляет займы на предпринимательские цели субъектам малого и среднего предпринимательства города Алматы, со льготной ставкой вознаграждения от 2%-12% годовых.

Группа предоставляет кредиты клиентам с получением обеспечения в виде гарантий, а также недвижимого имущества, стоимость которого определяется независимой оценочной компанией.

Движение финансовых активов представлено следующим образом:

тыс. тенге	2025 год	2024год
Номинальная стоимость и дисконт		
На 1 января	25,220,190	18,846,205
Предоставление основного долга	16,591,127	16,667,508
Погашение основного долга	(14,111,085)	(9,530,349)
Взаимозачет	12,184	-
Штрафы	37,102	7,238
Проценты начисленные	1,367,362	958,495
Проценты полученные	(1,360,323)	(927,607)
Налоги и платежи	(14)	(306)
Прочее	8,023	(23,151)
Дисконт	(415)	(963,264)
Амортизация дисконта	348,119	185,421
На конец периода	**28,112,270**	**25,220,190**

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

тыс. тенге	2025	2024
На 1 января	(349,398)	(419,674)
Начислено	(20,972)	(33,167)
Восстановлено	323,654	103,443
Реклассификация	(124,396)	
На 31 декабря	**(171,112)**	**(349,398)**

8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. тенге	31.12.2025	31.12.2024
Долгосрочная задолженность покупателей и заказчиков	26,486,556	67,937,135
Оценочный резерв под убытки от обесценения долгосрочной дебиторской задолженности	(7,115,927)	(7,115,927)
Дисконт	(5,741,373)	(13,327,163)
	13,629,256	**47,494,045**

Долгосрочная дебиторская задолженность представлена задолженностью контрагентов по активам, реализованным в рассрочку, а также договорами инвестирования.

В 2020 г. был заключен договор инвестирования ТОО «Русалдинг Line» для реализации проекта строительства многоквартирного жилого комплекса на пересечении пр. Аль-Фараби-ул. Розыбакиева -пр. Гагарина в рамках реновации жилищного фонда г. Алматы. 3 июля 2021 года заключено дополнительное соглашение и предоставлены инвестиции в размере 5,260,000 тыс. тенге на условиях 14% инвестиционного дохода из привлеченного рублевого займа ПАО «Совкомбанк». Группа начислила резерв под убытки от обесценения на полную сумму.

В 2022 г. был заключен договор инвестирования с ТОО «RBest Home» и предоставлены инвестиции в размере 1,200,000 тыс. тенге с процентной ставкой инвестиционного дохода 16% для строительства коттеджного городка «Four Seasons Villa» со сроком возврата не позднее 30 июня 2022 г. Группой принято решение создании резерва на обесценение на полную сумму задолженности за минусом залогового имущества, в связи с нарушением срока возврата инвестиций.

В 2023 г. были заключены проектные соглашения с ТОО «Аск Престиж», «ТОО Sensata Construction» и ТОО «КазСпецЭнергоСервис»в целях развития полицентричной инфраструктуры г. Алматы для осуществления строительства нового района по проекту «Восточные ворота», расположенные в Турксибском районе, мкр. «Кайрат» сроком до 2027-2028 гг. В рамках данного проекта Группа передала земельные участки, а контрагенты обеспечивают реализацию проекта.

Долгосрочная дебиторская задолженность была дисконтирована до своей чистой приведенной стоимости, отражающей справедливую стоимость задолженности, представляющей собой приведенную стоимость ожидаемых денежных потоков по ставке 16.75%, дисконт был признан в размере. 25,616,053 тыс. тенге в составе финансовых расходов в 2023 г., а также его амортизация была признана в составе финансовых доходов, которая за 2025 г. составила 7,585,790 тыс. тенге (за 2024 г. составила 7,182,385 тыс. тенге).

Краткосрочная дебиторская задолженность отражена в таблице ниже:

тыс. тенге	31.12.2025	31.12.2024
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	44,826,013	4,951,333
Задолженность по аренде недвижимости	67,712	31,146
Задолженность по аренде земельных участков	35,283	30,779
Задолженность по претензиям	1,072,777	180,356
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	1,320,042	1,320,016
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(1,644,525)	(1,354,594)
	45,677,302	**5,159,036**

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности представлено следующим образом:

тыс. тенге	2025 год	2024год
На 1 января	(8,470,521)	(8,050,607)
(Начисление)	(293,668)	(419,914)
Восстановление	3,737	-
На 31 декабря	**(8,760,452)**	**(8,470,521)**

9. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

тыс. тенге	31.12.2025	31.12.2024
Незавершенное строительство	4,090,046	2,078,413
Земельные участки (инвестиции)	8,338,086	6,466,268
Резерв по обесценению затрат по договорам	(2,925,949)	(2,925,949)
Резерв по обесценению	(564,838)	-
	8,937,345	**5,618,732**

10. ЗАПАСЫ

тыс. тенге	31.12.2025	31.12.2024
Квартиры и дома	36,590,117	30,042,824
Паркинги	966,688	966,688
Нежилые помещения	630,208	599,967
Проектно-сметная документация	82,362	62,691
Прочие материалы	66,651	99,303
Незавершенное строительство жилых домов	37,964	37,964
Земельные участки и права выкупа земельных участков, предназначенных для использования в проектах по строительству жилья	-	1,780
Резерв на обесценение	(99,924)	(81,937)
	38,274,066	**31,729,280**

11. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

тыс. тенге	31.12.2025	31.12.2024
Авансы выданные под строительство квартир	34,822,128	25,114,245
Авансы выданные под поставку запасов и оказание услуг	1,704,810	1,389,366
Текущие налоговые активы	629,511	545,819
Гарантийные взносы	-	415,315
Прочее	22,197	8,198
Минус: резерв	(406,954)	(100,900)
	36,771,692	**27,372,043**

12. АКТИВ ПО РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2025 г. между Группой и BCC INVEST - ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО БАНКЦЕНТРКРЕДИТ имелись незакрытые соглашения «обратного РЕПО» на сумму 25,804,648 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 г.: 7,248,580 тыс. тенге). Предметом этих соглашений являлись купонные облигации Евразийский банк развития, государственные ценные бумаги Министерства Финансов РК, с годовой процентной ставкой от 14%-18%.

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

тыс. тенге	31.12.2025	31.12.2024
Денежные средства на банковских счетах	31,586,682	5,243,946
Денежные средства на депозитных счетах	20,586,746	32,462,183
Денежные средства на казначейских счетах	1,170,566	32,502,096
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(50,539)	(29,665)
	53,293,455	**70,178,560**
Денежные средства, ограниченные в использовании	1,611,590	1,611,590
Обесценение денежных средств, ограниченных в использовании	(1,611,590)	(1,611,590)
	-	-
	53,293,455	**70,178,560**

Денежные средства на казначейских счетах представлены денежными средства в РГУ «Департамент Казначейства по городу Алматы Комитета Казначейства Министерства Финансов Республики Казахстана». Денежные средства были выделены в целях реализации 5 (пяти) инвестиционных проектов. Денежные средства, отражённые на этом счете, являются ограниченными в использовании и могут быть использованы исключительно для осуществления платежей по инвестиционным бюджетным проектам, разработанных в рамках Финансово-экономического обоснования.

Денежные средства на депозитных счетах представлены депозитами, размещенными в банках второго уровня РК на срок до трех месяце по ставкам 13.5% - 16.5% (2024 г.: 14.75% - 15.25%).

Russell Bedford A+ Partners

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

Денежные средства, ограниченные в использовании представлены депозитами, которые ранее были размещены в АО «КазИнвестБанк» и АО «Банк Астана-финанс». В соответствии с Постановлением Национального Банка Республики Казахстан № 291 от 26 декабря 2016 года принято решение о лишении лицензии АО «КазИнвестБанк» на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг. Средства Группы, размещенные в АО «КазИнвестБанк» составляли 2,000,000 тыс. тенге.

17 мая 2017 года заключен договор единовременной передачи активов и обязательств со стороны временной администрации АО «КазИнвестБанк» в АО ДБ «Альфа-Банк». На основании данного договора 23 июня 2017 года между АО ДБ «Альфа-Банк» и Группой заключен договор о залоге денежных средств, классифицированные Группой как долгосрочные денежные средства, ограниченные в использовании.

В сентябре 2018 г. Национальный Банк Республики Казахстан отозвал лицензию на осуществление банковской деятельности у АО «Банк Астана-финанс». Группа начислило резерв под ожидаемые кредитные убытки на полную сумму. На сумму полученных выплат Группа восстанавливает начисленный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

14. КАПИТАЛ

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

На 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. акционерный капитал Группы полностью оплачен и составляет 193,351,569 тыс. тенге.

На 31 декабря 2025 г. сумма выкупленных долевых инструментов Группы полностью составляет 14,111,060 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 г.: 22,356,100 тыс. тенге).

В апреле 2024 г. единственным акционером было принято решение приобрести ранее выкупленные 16,250 шт акций Группы по цене 1,000 тенге за одну акцию на общую сумму 16,250 тыс. тенге и передать в счет оплаты за акции объект недвижимости.

В августе 2024 г. Постановлением акимата г. Алматы было передано в собственность Группы построенные инженерные сети кабельной канализации на общую сумму 491,865 тыс. тенге и приобрести ранее выкупленные 458,275 шт акций Общества по цене 1,000 тенге за одну акцию на общую сумму 458,275 тыс. тенге. Данные объекты недвижимости были получены с последующей их передачей в дочернюю компанию ТОО «Almaty Renovation» (ТОО "Предприятие капитального строительства акимата города Алматы") путем вклада в уставный капитал дочерней компании.

В октябре 2024 г. было принято решение о передаче административного здания в оплату ранее выкупленных 879,780 шт акций Группы по цене 1,000 тенге за одну акцию на общую сумму 879,780 тыс. тенге.

В декабре 2024 г. единственным акционером было принято решение об осуществлении выкупа собственных акций в количестве 2,588,380 шт по цене 1,000 тенге за одну акцию на общую сумму 2,588,380 тыс. тенге и передать в коммунальную собственность г. Алматы в счет выкупаемых акций объекты незавершенного строительства Коммунальный автобусный парк №3. Операция по выкупу была зарегистрирована 05 января 2025 г.

В отчетном периоде Группой осуществлена реализация ранее выкупленных собственных акций в пользу единственного акционера по номинальной стоимости 1,000 тенге за акцию.

Реализация акций осуществлялась как за денежное возмещение, так и путем передачи неденежных активов. Общая сумма денежных поступлений составила 6,698,796 тыс. тенге. В счет оплаты акций также были получены неденежные активы, включая объекты недвижимости, инфраструктуры и земельные участки, на общую сумму 4,366,155 тыс. тенге.

Russell Bedford A+ Partners

14. КАПИТАЛ (продолжение)

Полученные денежные средства были направлены, в том числе, на увеличение уставного капитала дочерней организации ТОО «Almaty Finance» в размере 5,000,000 тыс. тенге.

Операция отражена как увеличение активов и соответствующее уменьшение выкупленных собственных акций в составе собственного капитала.

В июле были выкуплены акции в количестве 2,687,153 штук по цене 1,049.404654 тенге за одну акцию на сумму 2,819,911 тыс. тенге.

Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, распределяемые резервы Группы не могут превышать нераспределенный доход Группы в соответствии с его отдельной 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 Группы. В мае 2025 г. согласно решения единственного акционера были выплачены дивиденды на сумму 295,541 тыс. тенге (в 2024 г.: дивиденды не объявлялись).

15. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

тыс. тенге	Сроки погашения	Процентная ставка	Валюта	31.12.2025	31.12.2024
Займы перед связанными сторонами	2028	0.01%	Тенге	18,291,312	9,135,103
Краткосрочная часть				–	6,230,608
Долгосрочная часть				18,291,312	2,904,495
				18,291,312	**9,135,103**

Займы перед связанными сторонами

В течение 2019-2022 гг. Группа получала от материнской компании льготные займы для сдерживания цен на социально-значимые продовольственные товары, которые были учтены по амортизируемой стоимости. Займы являются необеспеченными, номинированные в тенге, со ставкой вознаграждения 0.01% годовых, со сроком погашения 2024-2026 гг.

Займы были дисконтированы до своей чистой приведенной стоимости, отражающей справедливую стоимость задолженности, представляющей собой приведенную стоимость ожидаемых денежных потоков, и составила на момент первоначального признания 12.4%-19.2% Амортизация дисконта и изменения в оценках были отражены в отчете о доходах и расходах как финансовые доходы (расходы).

15. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ (продолжение)

Движение займов полученных представлено следующим образом:

тыс. тенге	2025 год	2024 год
Номинальная стоимость		
На 1 января	11,999,997	14,999,997
Займы полученные	8,000,000	5,000,000
Возврат займов полученных	-	(8,000,000)
Проценты начисленные	800	1,477
Проценты выплаченные	(800)	(1,477)
На конец периода	**19,999,997**	**11,999,997**
Дисконт		
На 1 января	(2,864,894)	(3,050,477)
Признание дисконта	-	(2,046,344)
Изменение в оценках	-	(819,424)
Амортизация дисконта	1,156,209	3,051,351
На конец периода	**(1,708,685)**	**(2,864,894)**
Балансовая стоимость		
Краткосрочная часть	-	6,230,608
Долгосрочная часть	18,291,312	2,904,495
На конец периода	**18,291,312**	**9,135,103**

16. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ ПОКУПАТЕЛЕЙ

тыс. тенге	31.12.2025	31.12.2024
Авансы полученные - краткосрочная часть	54,066,456	48,110,097
Авансы полученные - долгосрочная часть	177,364	-
Долгосрочные обязательства по договорам	79,874	246,729
	54,323,694	**48,356,826**

17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. тенге	31.12.2025	31.12.2024
Торговая кредиторская задолженность	2,060,283	4,131,267
Гарантийные взносы для участия в тендере	797,016	2,670
Задолженность перед физическими лицами по обязательствам по передаче жилья	6,261	6,261
Задолженность по заработной плате	149,374	7,332
Прочая кредиторская задолженность	205,460	263,802
	3,218,394	**4,411,332**

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ИСКАМ

В 2024 г. в отношении дочерней компании Группы ТОО «Almaty Renovation» было вынесено судебное решение о взыскании неустойки и государственной пошлины в связи с неполным исполнением обязательств по договорам государственных закупок на приобретение жилья для социально-уязвимых слоев населения. В отчетности за 2024 г. Группа признала соответствующее оценочное обязательствона сумму 744,000 тыс тенге. В течение 2025 г. обязательство было полностью погашено, в том числе окончательный платеж произведен в марте 2025 г.. По состоянию на 31 декабря 2025 г. обязательства по данному судебному разбирательству отсутствуют.

Russell Bedford A+ Partners

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ИСКАМ (продолжение)

В сентябре 2025 года в отношении дочерней компании был предъявлен иск Коммунальным государственным учреждением «Управление строительства города Алматы» о взыскании неустойки в связи с ненадлежащим исполнением обязательств по договорам государственных закупок.

На основании оценки вероятности оттока экономических выгод дочерняя компания признала резерв по оценочному обязательству в сумме 1,226,670 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2025 года. Оценка резерва основана на условиях договоров, расчетах неустойки и профессиональном суждении руководства с учетом имеющейся на отчетную дату информации.

Дополнительная информация о развитии судебного разбирательства после отчетной даты раскрыта в Примечании 28.

19. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

тыс. тенге	2025 год	2024 год
Реализация квартир, жилых домов, нежилых помещений и земли	16,109,219	6,842,577
Операторские услуги по обслуживанию и обеспечению Индустриальной зоны в Алатауском районе г. Алматы	1,375,209	1,027,408
Доход от реализации продуктов питания	1,258,348	1,075,732
Доход от операционной аренды	362,617	225,313
Комиссионные доходы	131,029	–
	19,236,422	**9,171,030**

Реализация услуг и передача квартир и жилых домов Группой осуществляется в течение периода времени, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды по мере того, как Группа их поставляет.

20. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

тыс. тенге	2025 год	2024 год
Себестоимость квартир, жилых домов и земель	15,743,713	6,499,785
Себестоимость продуктов питания	1,258,348	1,075,732
Расходы по заработной плате	569,153	408,641
Износ и амортизация	287,989	292,826
Профессиональные услуги	152,975	55,945
Коммунальные расходы	120,926	115,658
Услуги охраны	86,300	70,980
Социальный налог и социальные отчисления	67,455	44,482
Расходы по ремонту	20,000	-
Работы по благоустройству	5,730	96,803
Расходы будущих периодов	5,393	24,058
Себестоимость нежилых помещений	-	28,962
Прочее	40,324	56,072
	18,358,306	**8,769,944**

21. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

тыс. тенге	2025 год	2024 год
Расходы по заработной плате	2,538,119	2,126,138
Социальный налог и социальные отчисления	269,340	177,281
Расходы по аренде и эксплуатационные, коммунальные расходы	146,615	93,127
Износ и амортизация	146,591	121,531
Налоги и платежи в бюджет	127,390	162,134
Расходы по страхованию	111,801	36,605
Ремонт и обслуживание основных средств	110,858	20,954
Расходы по аудиту и оценке	94,272	49,422
НДС, непринятый к зачету	81,158	93,022
Услуги по предоставлению персонала	71,174	43,004
Информационные услуги	56,607	9,740
Консультационные услуги	35,718	33,264
Командировочные расходы	22,282	11,526
Коммунальные расходы	15,394	6,647
Услуги охраны	14,079	5,905
Расходы по сделкам РЕПО	12,743	10,881
Услуги сторонних организаций	8,686	4,387
Материалы	7,049	6,560
Услуги связи	5,088	6,119
Финансовые услуги	4,953	8,292
Уборка офисных помещений	4,640	4,690
Услуги банка	4,276	1,948
Расходы будущих периодов	1,200	1,518
Расходы по реализации ярмарки	-	68,384
Прочее	224,870	129,592
	4,114,903	**3,232,671**

22. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

тыс. тенге	2025 год	2024 год
Финансовые доходы		
Амортизация дисконта по договорам в рассрочку	7,585,790	7,182,385
Доходы по операциям РЕПО	2,586,388	2,222,362
Вознаграждения по депозитам	1,843,185	834,951
Вознаграждения по займам	1,367,362	958,495
Амортизация дисконта по займам выданным	348,119	185,421
Вознаграждения по купонам	128,260	–
Доход от инвестиционной деятельности	100,196	37,007
Дисконт по займам полученным	–	2,865,768
Прочее	629	138,616
Итого финансовые доходы	**13,959,929**	**14,425,005**
Финансовые расходы		
Амортизация дисконта по займам полученным	(1,156,209)	(3,051,351)
Расходы по вознаграждениям по займам	(800)	(1,477)
Дисконт по займам выданным	(415)	(963,264)
Прочее	(62,852)	–
Итого финансовые расходы	**(1,220,276)**	**(4,016,092)**
Итого финансовых (расходов) доходов	**12,739,653**	**10,408,913**

23. ДОХОДЫ ОТ ПРОДАЖИ ИМУЩЕСТВА, НЕТТО

тыс. тенге	Доходы от продажи имущества	Расходы по продаже имущества	Итого доходы от продажи имущества, нетто
2025 год			
Земельные участки	292,552	(21,446)	271,106
Нежилые помещения	1,024,495	(864,662)	159,833
Прочее	5,721	(4,624)	1,097
	1,322,768	**(890,732)**	**432,036**
2024 год			
Незавершенное строительство	3,117,142	(3,117,119)	23
Право выкупа аренды	170,667	(2,799)	167,868
Нежилые помещения	20,643	(10,000)	10,643
Итого доходы от продажи имущества, нетто	**3,308,452**	**(3,129,918)**	**178,534**

24. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ И ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

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

тыс. тенге	2025 год	2024 год
Расходы по текущему КПН	1,071,131	399,476
Расходы по корректировке КПН за предыдущий период	5,523	-
Экономия по отложенному КПН	(345,590)	(163,673)
Расходы по подоходному налогу	**731,064**	**235,803**

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 год	2024 год
Доход до налогообложения	**9,289,151**	**8,236,154**
Налог по установленной ставке 20%	1,857,830	1,647,231
Изменение в непризнанных налоговых активах	(1,517,158)	(1,442,088)
Налоговое влияние курсовых и прочих постоянных разниц	390,392	30,660
Расходы по подоходному налогу	**731,064**	**235,803**
Эффективная налоговая ставка	8%	3%

Суммы отложенных налоговых активов (обязательств) представлены ниже:

тыс. тенге	31.12.2025	31.12.2024
Дисконт и амортизация по займам полученным	(388,512)	(572,979)
Прочие резервы	463,594	450,459
Резерв по судебным искам	245,334	148,960
Резерв по отпускам	57,187	26,376
Основные средства и нематериальные активы	28,632	11,553
Налоги к уплате	6,833	3,109
	413,068	**67,478**

Движение отложенных налоговых активов (обязательств) представлено следующим образом:

тыс. тенге	2025 год	2024 год
На 1 января	67,478	(96,195)
Отнесено на (расходы) доходы	345,590	163,673
На 31 декабря	**413,068**	**67,478**

Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении дисконта и амортизации дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности на 31 декабря 2025 г. в размере 1,148,275 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 г.: 2,665,433 тыс. тенге), ввиду недостаточной вероятности получения Группой будущих налогооблагаемых доходов, в счет которых возможен зачет данных отложенных налоговых активов.

Russell Bedford A+ Partners

25. 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.

Сальдо и операции со связанными сторонами:

тыс. тенге	Материнская компания	Ассоциированные компании
31 декабря 2025 года		
Займы выданные	–	6,567
Займы полученные	(19,999,997)	–
Взносы в уставный капитал	11,064,951	–
31 декабря 2024 года		
Займы полученные	(13,499,997)	–
Взносы в уставный капитал	–	–

Операции с ключевым руководящим составом

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2025 год, включенная в административные расходы (Примечание 21), составляет 213,156 тыс. тенге и включает заработную плату, премии и иные краткосрочные выплаты. (2024 г.: 156,495 тыс. тенге).

26. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

Группа 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. Группа 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.

Группа оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств и отражает соответствующий резерв в консолидированной 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 Группы по налогам будет подтверждена.

Russell Bedford A+ Partners

26. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Экологические вопросы

Группа обязана 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 группа соблюдает государственные требования по охране окружающей среды, нельзя быть уверенными в том, что не существует условных обязательств.

Финансовые гарантии

17 ноября 2023 года Группа заключила с ТОО «Black Biotechnology» договор о предоставлении гарантии в обеспечение надлежащего исполнения обязательства ТОО «Black Biotechnology» перед держателями облигаций в размере 1,500,000 тыс. тенге, что составляет 75% от номинальной стоимости выпущенных ТОО «Black Biotechnology» облигаций. Гарантия покрывает обязательства ТОО «Black Biotechnology» по основной сумме долга, исключая начисленные проценты и другие дополнительные расходы.

Согласно условиям договора, финансовая гарантия вступает в силу на 101-й день с даты начала обращения облигаций, то есть с момента, когда облигации официально начали торговаться, что произошло 24 октября 2023 года. Таким образом, гарантия стала активной с 2 февраля 2024 года и действует на протяжении трех лет.

За предоставление гарантии Группа получает вознаграждение в размере 3% годовых от суммы гарантии, которое выплачивается ежеквартально. Сумма вознаграждения признается в составе операционных доходов на момент ее начисления в соответствии с установленным графиком платежей.

В качестве залогового обеспечения Группе было предоставлено строящееся здание завода по производству биокормовых добавок и удобрений, подлежащее ежеквартальной переоценке по мере завершения этапов строительства, транспортные средства и производственное оборудование, 95% доли в уставном капитале ТОО «Black Biotechnology», а также личные гарантии руководителей ТОО «Black Biotechnology».

Кроме того, в апреле 2025 года Группа предоставила дополнительную финансовую гарантию в пользу ТОО «МФО «Almaty» в обеспечение обязательств ТОО «Black Biotechnology» по привлеченному финансированию в размере 78,640 тыс. тенге. Гарантия оформлена на основании решения Правления Группы и выдана в форме безотзывного гарантийного обязательства.

На отчетную дату риск наступления убытков по гарантии оценивается как низкий, так как ТОО «Black Biotechnology» своевременно исполняет свои обязательства. В случае ухудшения финансового состояния ТОО «Black Biotechnology», Группа признает резерв на покрытие кредитных убытков в размере ожидаемых потерь.

Группа предоставила финансовую гарантию по обязательствам ТОО "Sleipnir Technologies" перед SDF I B.V. на сумму не более 7,350,000 тыс. тенге. По состоянию на отчетную дату вероятность наступления обязательства признана низкой, так как ТОО "Sleipnir Technologies" своевременно исполняет свои обязательства. вследствие чего обязательство не признается. В случае ухудшения финансового состояния ТОО "Sleipnir Technologies", Группа признает резерв на покрытие кредитных убытков в размере ожидаемых потерь.

Группа предоставила финансовую гарантию по обязательствам ТОО "Sleipnir Technologies" перед SDF I B.V. на сумму не более 7,350,000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2025 г. проект строительства завода для производства лакокрасочных материалов считается реализованным ТОО "Sleipnir Technologies" и 30 сентября 2025 г. с согласия сторон договор о предоставлении гарантии был расторгнут.

26. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Экологические вопросы

Группа обязана 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 Группа 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.

Группа продолжает оценивать эффект данных событий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые условия.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

27. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В связи со своей деятельностью Группа подвержена различным финансовым рискам, связанным с её финансовыми инструментами. Основные финансовые инструменты Группы 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.

Финансовые инструменты Группы представлены следующим образом:

тыс. тенге	31.12.2025	31.12.2024
Финансовые активы:		
Долгосрочные финансовые активы	23,378,704	22,671,001
Долгосрочная дебиторская задолженность	13,629,256	47,494,045
Торговая и прочая дебиторская задолженность	45,677,302	5,159,036
Краткосрочные финансовые активы	4,562,454	2,199,791
Актив по РЕПО	25,804,648	7,248,580
Денежные средства и их эквиваленты	53,293,455	70,178,560
	166,345,819	**154,951,013**
Финансовые обязательства:		
Долгосрочные займы полученные	18,291,312	2,904,495
Краткосрочные займы полученные	-	6,230,608
Обязательство по искам	1,226,670	744,800
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,218,394	4,411,332
	22,736,376	**14,291,235**

27. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск

Группа подвержена 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 Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы. Финансовые активы, потенциально подвергающие Группу кредитному риску, включают, в основном, денежные средства и их эквиваленты, депозиты, торговую дебиторскую задолженность связанных сторон.

Максимальный риск Группы равен балансовой стоимости данных инструментов:

тыс. тенге	31.12.2025	31.12.2024
Долгосрочные финансовые активы	23,378,704	22,671,001
Долгосрочная дебиторская задолженность	13,629,256	47,494,045
Торговая и прочая дебиторская задолженность	45,677,302	5,159,036
Краткосрочные финансовые активы	4,562,454	2,199,791
Актив по РЕПО	25,804,648	7,248,580
Денежные средства и их эквиваленты	53,293,455	70,178,560
	166,345,819	**154,951,013**

Группа создает оценочный резерв на ожидаемые кредитные убытки. Группа 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. Группа размещает свои денежные средства в банках второго уровня РК с кредитным рейтингом «Standard and Poor's» не ниже BB.

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск возникновения у Группы 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. Группа регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объёме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

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	2,060,283	1,158,111	-	**3,218,394**
Обязательство по искам	1,226,670	-	-	**1,226,670**
Займы полученные	-	-	19,999,997	**19,999,997**
	3,286,953	**1,158,111**	**19,999,997**	**24,445,061**
31 декабря 2024 года				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,013,302	336,769	-	**3,350,071**
Займы полученные	2,000,375	4,001,125	9,001,025	**15,002,525**
	5,013,677	**4,337,894**	**9,001,025**	**18,352,596**

Риск изменения процентной ставки

Группа не имеет на отчетные даты 31 декабря займов и кредитов с переменной ставкой вознаграждения. Никакие финансовые инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения Группа 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.

Russell Bedford A+ Partners

27. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

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 Группы риску изменения обменных курсов иностранной валюты относится к операционной деятельности Группы. У Группы 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 Группы приблизительно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитана по уровню 2 иерархии.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты, в 2026 г., по результатам рассмотрения судебного разбирательства по иску Коммунального государственного учреждения «Управление строительства города Алматы» судом было принято решение о частичном удовлетворении иска. В частности, в удовлетворении требований о взыскании неустойки в основной части на сумму 1,104,003 тыс. тенге было отказано, при этом к взысканию признана неустойка в размере 122,667 тыс. тенге. Указанное событие классифицируется как некорректирующее событие после отчетной даты и не повлияло на оценку резерва по состоянию на 31 декабря 2025 г.

В январе 2026 г. Группой были приняты решения о передаче объектов недвижимости (в том числе жилых помещений и встроенных нежилых объектов) в коммунальную собственность города Алматы в счет уменьшения уставного капитала дочерней организации ТОО «Almaty Renovation» и выкупа собственных акций АО «СПК «Алматы». Общая стоимость передаваемого имущества составила 2,237,183 тыс. тенге.

Также принято решение о выкупе 2,096,744 простых акций по цене 1,066.98 тенге за акцию с оплатой путем передачи указанного имущества. Дополнительно принято решение о передаче встроенных нежилых помещений общей стоимостью 96,275 тыс. тенге в счет выкупа 90,029 акций АО «СПК «Алматы».

Других существенных событий после отчетной даты 31 декабря 2025 года до дня утверждения данной консолидированной финансовой отчетности не произошло.

Russell Bedford A+ Partners

Головной офис
Республика Казахстан, A15E2X0
г. Алматы, ул. Абиша Кекилбайулы, 34
Т.: +7 (727) 399 80 00, 399 80 01, 399 81 18,
+7 701 556 78 88
E.: info@rbpartners.kz

Филиал в г. Астана
Республика Казахстан, Z05H9D8
г. Астана, ул. Д.Кунаева 29/1, 20 этаж,
офис №2010
Т.: +7 (7172) 55 00 89
E.: astana@rbpartners.kz

www.rbpartners.kz
www.russellbedford.com