

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2025 года****1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

Акционерное общество «ЛОТТЕ Рахат» (далее – «Компания») было образовано 20 мая 1992 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Местом регистрации, нахождения и осуществления деятельности Компании является Республика Казахстан. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Зенкова, 2а.

Ниже приводится перечень акционеров Компании на 31 декабря:

	Страна регистрации	2025 год	2024 год
Lotte Wellfood Co., Ltd.	Южная Корея	95,57%	95,57%
Прочие	Казахстан	4,43%	4,43%
		100,00%	100,00%

Компания находится под конечным контролем Lotte Wellfood Co., Ltd.

Основными видами деятельности Компании и её дочерних компаний, перечисленных в *Примечании 2* (далее совместно – «Группа») являются производство, оптовая и розничная торговля кондитерских изделий.

Настоящая консолидированная финансовая отчётность представляет собой, на консолидированной основе, финансовые результаты деятельности Группы за период, закончившийся 31 декабря 2025 года и её финансовое положение на указанную дату.

Настоящая консолидированная финансовая отчётность одобрена к выпуску руководством Группы 18 марта 2026 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчётность Группы подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности («Совет по МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, если иное не указано в учётной политике и примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчётности. Консолидированная финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге (далее – «тенге»), а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность материнской компании и её дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2025 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным подходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также имеет возможность влиять на подход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- Наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- Наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным подходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- Наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- Соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- Права, обусловленные другими соглашениями;
- Права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трёх компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированный отчёт о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (далее – «ПСД») относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчётность дочерних компаний корректируется для приведения учётной политики таких компаний в соответствие с учётной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

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

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

Дочерние компании

По состоянию на 31 декабря Компания имела долевое участие в следующих дочерних компаниях, включённых в данную консолидированную финансовую отчётность:

Действующее предприятие	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля участия Компании	
			2025 год	2024 год
ТОО «Рахат-Шымкент»	Производство продуктов питания	Казахстан	100,00%	100,00%
ТОО «Рахат-Актау»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100,00%	100,00%
ТОО «Рахат-Астана»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100,00%	100,00%
ТОО «Рахат-Актобе»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100,00%	100,00%
ТОО «Рахат-Орал»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100,00%	100,00%
ТОО «Рахат-Караганда»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100,00%	100,00%
ТОО «Рахат-Талдыкорган»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100,00%	100,00%
ТОО «Торговый дом Рахат-Шымкент»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100,00%	100,00%
ОсОО «Алматинские конфеты»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Кыргызстан	100,00%	100,00%
ТОО «Рахат-ТР»	Транспортные услуги	Казахстан	100,00%	100,00%

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Группа впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты (если не указано иное). Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 21 — «Отсутствие возможности обмена валют»

В поправках «Отсутствие возможности обмена валют» к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», которые вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты, разъясняется, каким образом организация должна оценивать, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту, и как следует определять текущий обменный курс при отсутствии возможности обмена. Поправки также содержат требования к раскрытию информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности понять, каким образом отсутствие возможности обмена одной валюты на другую валюту влияет или, как ожидается, повлияет на финансовые результаты, финансовое положение и денежные потоки организации.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

Стандарты выпущенные, но не вступившие в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

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

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18, который заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования в отношении представления информации в отчете о прибыли или убытке, включая представление определенных итоговых сумм и промежуточных итоговых сумм. Кроме того, в отчете о прибыли или убытке организации должны представлять все доходы и расходы с разделением их на пять категорий (первые три из которых являются новыми): операционные, инвестиционные и финансовые, налоги на прибыль и прекращенная деятельность.

Стандарт содержит требования к раскрытию информации о показателях результатов деятельности, определяемых руководством, промежуточных итоговых суммах доходов и расходов, а также новые требования к агрегированию и дезагрегированию финансовой информации в зависимости от функции основных финансовых отчетов и примечаний.

В результате выпуска нового стандарта были внесены поправки с узкой сферой применения в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», согласно которым при применении косвенного метода вместо «прибыли или убытка» для определения денежных потоков от операционной деятельности будет использоваться «операционная прибыль или убыток». Кроме того, поправки отменяют возможность выбора классификации денежных потоков, возникающих в связи с выплатой дивидендов и процентов. Также были внесены сопутствующие поправки в некоторые другие стандарты.

МСФО (IFRS) 18 и соответствующие поправки к другим стандартам вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. МСФО (IFRS) 18 будет применяться ретроспективно.

В настоящее время Группа работает над определением того, какое влияние новый стандарт и поправки окажут на основные финансовые отчеты и примечания к финансовой отчетности. По предварительной оценке предполагается, что в результате принятия стандарта в финансовую отчетность Группы необходимо будет внести следующие существенные изменения:

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты выпущенные, но не вступившие в силу (продолжение)

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

1. Доход от аренды, изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости и доля в прибыли или убытке ассоциированной организации и совместного предприятия будут относиться к инвестиционной категории в отчете о прибыли или убытке;
2. Курсовые разницы будут относиться к той же категории, в которой будут отражены соответствующие статьи доходов и расходов, приводящие к возникновению курсовой разницы;
3. Добавится раскрытие новой информации: (а) показателей результатов деятельности, определяемых руководством; (б) определенных видов расходов с классификацией по их характеру, если в отчете о прибыли или убытке расходы представлены в операционной категории по их назначению, и (в) сверки по каждой строке отчета о прибыли или убытке между пересчитанными суммами, представленными в соответствии с МСФО (IFRS) 18, и суммами, ранее представленными в соответствии с МСФО (IAS) 1;
4. Полученные и уплаченные проценты будут относиться в отчете о движении денежных средств к инвестиционной и финансовой деятельности соответственно.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности: раскрытие информации»

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 19, который разрешает организациям, отвечающим определенным критериям, применять упрощенные требования к раскрытию информации, вместе с тем применяя требования к признанию, оценке и представлению информации других стандартов бухгалтерского учета МСФО в полном объеме. Организация может применять данный стандарт, если на конец отчетного периода она является дочерней организацией согласно определению в МСФО (IFRS) 10, не является публично подотчетной и у нее есть материнская организация (конечная или промежуточная), которая подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, доступную для общего пользования.

МСФО (IFRS) 19 вступит в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поскольку Группа имеет долевые инструменты, которые обращаются на рынке, она не отвечает критериям для применения МСФО (IFRS) 19.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 - «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 - «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов». Данные поправки:

1. Разъясняют, что признание финансового обязательства прекращается на «дату расчетов», и предусматривают возможность выбора учетной политики (при соблюдении определенных условий) для прекращения признания финансовых обязательств, урегулирование которых осуществляется с использованием электронной платежной системы, до даты расчетов;
2. Содержат дополнительные указания относительно того, как следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам с экологическими, социальными и корпоративными характеристиками (ESG) и аналогичными особенностями;
3. Уточняют, что представляют собой финансовые активы «без права регресса», а также характеристики инструментов, связанных договором;
4. Вводят требования к раскрытию информации для финансовых инструментов с условными характеристиками и требования к раскрытию дополнительной информации для долевых инструментов, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты выпущенные, но не вступившие в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 - «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (продолжение)

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но только тех положений, которые касаются классификации финансовых активов и раскрытия соответствующей информации. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность группы.

«Ежегодные усовершенствования стандартов бухгалтерского учета МСФО, выпуск 11»

В июле 2024 года, в рамках планового обновления стандартов бухгалтерского учета МСФО, Совет по МСФО выпустил девять поправок с узкой сферой применения. Данные поправки содержат уточнения, упрощения, исправления и изменения, направленные на повышение уровня согласованности следующих стандартов: МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и сопутствующего Руководства по внедрению МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств».

Поправки вступят в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 - «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»

В декабре 2024 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 - «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников». Поправки применяются только к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников. Данные поправки:

1. Уточняют, как применять требования, касающиеся «потребления для собственных нужд», в случае договоров, входящих в сферу применения;
2. Изменяют требования к определению объекта хеджирования в отношениях хеджирования денежных потоков в случае договоров, входящих в сферу применения данных поправок;
3. Добавляют новые требования к раскрытию информации, чтобы инвесторы могли понять, какое влияние оказывают эти договоры на финансовые результаты и денежные потоки организации.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. Поправки, касающиеся исключения в отношении потребления электроэнергии для собственных нужд, применяются ретроспективно, в то время как поправки, касающиеся учета хеджирования, применяются перспективно к новым отношениям хеджирования, определенным после даты первоначального применения поправок. Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 7, относящиеся к раскрытию информации, должны применяться одновременно поправками к МСФО (IFRS) 9. Если организация не пересчитывает сравнительную информацию, то раскрытие сравнительной информации не допускается.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Иностранная валюта

Консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге, который также является функциональной валютой материнской организации. Для каждой организации Группа определяет функциональную валюту, и статьи, включаемые в финансовую отчетность каждой организации, оцениваются с использованием этой функциональной валюты. Группа использует прямой метод консолидации и при выбытии иностранного подразделения прибыль или убыток, которые реклассифицируются в состав прибыли или убытка, отражают сумму, которая возникает в результате использования этого метода.

Операции и остатки

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату. Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка.

Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных операций. Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на дату определения справедливой стоимости. Прибыль или убыток, возникающие при пересчёте немонетарных статей, оцениваемых по справедливой стоимости, учитываются в соответствии с принципами признания прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости статьи.

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

В следующей таблице представлены курсы иностранных валют по отношению к тенге:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Доллар США	502,57	523,54
Евро	591,68	546,47
Кыргызский сом	5,75	6,02
Российский рубль	6,42	4,99

Функциональной валютой зарубежного подразделения ОСОО «Алматинские конфеты» (Кыргызстан) является кыргызский сом. При консолидации активы и обязательства зарубежных подразделений пересчитываются в тенге по курсу, действующему на отчётную дату, а статьи отчёта о совокупном доходе таких подразделений пересчитываются по курсу, действовавшему на момент совершения сделок. Курсовая разница, возникающая при таком пересчёте, признаётся в составе прочего совокупного дохода.

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В консолидированном отчёте о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на краткосрочные и долгосрочные.

Актив является 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 двенадцати месяцев после окончания отчётного периода; или
- 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 двенадцати месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные (продолжение)

Обязательство является краткосрочным, если:

- Его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- Оно удерживается в основном для целей торговли;
- Оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчётного периода; или
- У Группы отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после окончания отчётного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Активы и обязательства по отсроченному налогу классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определённые промежутки времени Группа признаёт подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезной службы и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в момент понесения. Приведённая стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты.

Износ рассчитывается прямолинейным методом в течение следующих расчётных сроков полезной службы активов:

	Годы
Здания и сооружения	15-30
Машины и оборудование	5-20
Транспортные средства	5-9
Прочее	4-12

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива.

Прибыль или убыток, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в консолидированный отчёт о совокупном доходе за тот отчётный год, в котором признание актива было прекращено.

Незавершённое строительство представляет собой активы и признаётся по себестоимости. Незавершённое строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямых переменных накладных расходов, понесённых в ходе строительства. Аналогично прочим основным средствам начисление амортизации по таким активам начинается с момента их ввода в эксплуатацию.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Затраты, понесённые после ввода основных средств в эксплуатацию, такие, как затраты на ремонт и обслуживание, обычно относятся на расходы в том периоде, когда эти затраты понесены. Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании.

Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в прибылях и убытках за год по мере их возникновения.

Ликвидационная стоимость, срок полезной службы и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчётного периода и при необходимости корректируются.

Нематериальные активы

Нематериальные активы при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные сроки полезной службы.

Обесценение нефинансовых активов

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезной службы амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезной службы пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчётного периода. Изменение предполагаемого срока полезной службы или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключённых в активе, отражается в консолидированной финансовой отчётности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учётных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезной службы признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Прибыль или убыток от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в момент прекращения признания данного актива.

Нематериальные активы преимущественно включают в себя программное обеспечение и лицензии на программное обеспечение. Нематериальные активы амортизируются по линейному методу в течение расчётных сроков их полезной службы, которые составляют 6-10 лет.

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ЕГДС), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ЕГДС). Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его возмещаемую сумму, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчётов, которые подготавливаются отдельно для каждой ЕГДС Группы, к которой относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчёты, как правило, составляются на 5 (пять) лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоценённых объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признаётся в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведённой переоценки.

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения.

Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признаётся в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

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

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 (ПСД) 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 называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Первоначальное признание и оценка (продолжение)

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 группы, в основном, представлены займами и дебиторской задолженностью.

Прекращение признания

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

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк; либо
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объёме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ 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 торговой дебиторской задолженности и активов по договору Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

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 кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую кредиторскую задолженность и займы.

Последующая оценка

Торговая кредиторская задолженность

Обязательства по торговой кредиторской задолженности учитываются по первоначальной стоимости, являющейся справедливой стоимостью суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того были ли выставлены счета Группе.

Займы

После первоначального признания займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ **(продолжение)**

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Займы (продолжение)

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк. 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 признаётся в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма – представлению в консолидированном отчёте о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридически закреплённое право на взаимозачёт признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчёт на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчёте о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 (три) месяца или менее.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации.

Затраты, понесённые при доставке каждого продукта до места назначения и приведении его в надлежащее состояние, учитываются следующим образом:

- Сырьё и материалы: затраты на покупку по методу средневзвешенной цены;
- Готовая продукция и незавершённое производство: прямые затраты на материалы и оплату труда, а также доля производственных косвенных расходов, исходя из нормальной производственной мощности, но не включая затраты по займам.

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оценённых затрат на продажу.

Аренда

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

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

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Группе или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования.

Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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 активов, стоимость которых считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Аренда (продолжение)

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 о 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.

Вознаграждения сотрудникам

Социальный налог

Группа выплачивает социальный налог в соответствии с действующими законодательными требованиями Республики Казахстан. Расходы по социальному налогу относятся на расходы в момент их возникновения.

Пенсионные планы с установленными взносами

Группа удерживает до 10% от зарплаты своих сотрудников с дохода, в качестве взносов в специальные пенсионные фонды. В соответствии с требованиями законодательства ответственность за уплату пенсионных выплат от лица работников лежит на Группе, при этом Группа не имеет текущих или будущих обязательств по выплате компенсаций сотрудникам после окончания трудовой деятельности.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве дохода равными долями в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива.

Группа признаёт государственную субсидию в качестве доходов будущих периодов в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива.

Дивиденды

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

Оценочные обязательства

Общие

Оценочные обязательства признаются, если Группа имеет существующую обязанность (юридическую или обусловленную практикой), возникшую в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуется для погашения этой обязанности, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такой обязанности. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе за вычетом возмещения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценочные обязательства (продолжение)

Общее (продолжение)

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признается как затраты по финансированию.

Обязательства по вознаграждениям сотрудникам

Группа предлагает своим сотрудникам долгосрочные вознаграждения до выхода на пенсию в соответствии с коллективным договором между Группой и её сотрудниками.

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных вознаграждений осуществляется в течение трудовой деятельности сотрудника по методике, которая используется при расчёте пенсионных планов с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности.

Стоимость предоставления вознаграждений по плану с установленными выплатами определяется с использованием метода «прогнозируемой условной единицы».

Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки отражаются в составе статей прибылей и убытков. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта в связи с разницей между актуарными предположениями и фактическими данными. Прочие изменения признаются в текущем периоде, включая стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг и влияние кадровых сокращений или осуществлённых расчётов.

Наиболее существенные предположения, использованные в учёте пенсионных обязательств – это ставка дисконта и предположения смертности. Ставка дисконта используется для определения чистой приведённой стоимости будущих обязательств, и каждый год амортизация дисконта по таким обязательствам отражается в консолидированном отчёте о совокупном доходе как процентные расходы. Предположение о смертности используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведённой стоимости обязательств.

Чистые проценты определяются с использованием ставки дисконтирования в отношении нетто-обязательства по вознаграждениям сотрудникам. Группа признаёт перечисленные изменения нетто-обязательства по вознаграждениям сотрудникам в составе статей «себестоимость реализованных товаров», «общие и административные расходы», «расходов по реализации» и финансовых затратах в консолидированном отчёте о совокупном доходе (с классификацией по функциям):

- Стоимость услуг, которая включает в себя стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг;
- Чистые процентные расходы или доходы.

Выплаты сотрудникам рассматриваются как прочие долгосрочные выплаты сотрудникам. Ожидаемая стоимость данных выплат начисляется в течение срока службы с использованием учётной методологии, аналогичной той, которая используется для плана с установленными выплатами. Данные обязательства оцениваются независимым квалифицированным актуарием на ежегодной основе.

Признание выручки

Продажа активов

Деятельность Группы связана с производством кондитерской продукции. Выручка по договорам с покупателями признается, когда (или как) Группа выполняет обязательство по исполнению, передав обещанный товар (то есть актив) покупателю. Актив передается, когда покупатель получает контроль над этим активом, что обычно происходит при передаче права собственности, при условии, что цена контракта является фиксированной или определяемой, а возможность получения дебиторской задолженности обоснованно обеспечена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учётом определённых в договоре условий платежа и за вычетом скидок, косвенных налогов (НДС) и пошлин. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключённым ею договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку Группа контролирует актив до его передачи покупателю.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Продажа активов (продолжение)

Группа во всех случаях является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, обладает свободой действий в отношении ценообразования и также подвержена риску обесценения запасов и кредитному риску. Выручка от продажи активов признается в определенный момент времени, и подлежит оплате в течение 30-60 дней.

Группа оценивает наличие в отдельных договорах обязанностей к исполнению (например, проведение различных промоакций по продвижению товаров, маркетинговых и прочих рекламных услуг), на которые необходимо распределить как часть цены сделки. Группа принимает во внимание влияние переменного возмещения, наличие значительного компонента финансирования, неденежное возмещение и возмещение, уплачиваемое покупателю (при их наличии). Суммы, распределенные на выполненную обязанность к исполнению, признаются как уменьшение выручки в том периоде, в котором произошло изменение цены операции.

Переменное возмещение

Если возмещение по договору включает в себя переменную сумму, Группа оценивает сумму возмещения, право на которое она получит в обмен на передачу товаров покупателю. Переменное возмещение оценивается в момент заключения договора, и в отношении его оценки применяется ограничение до тех пор, пока не будет в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки. Некоторые договоры предоставляют покупателям право на возврат, которые приводят к возникновению переменного возмещения.

Право на возврат

Некоторые договоры предоставляют покупателю право на возврат товаров в течение установленного срока. Для оценки товаров, которые не будут возвращены, Группа использует метод ожидаемой стоимости, поскольку данный метод лучше прогнозирует сумму переменного возмещения, право на которое получит Группа. При этом также применяются требования МСФО (IFRS) 15 в отношении ограничения оценки переменного возмещения для целей определения суммы переменного возмещения, которую можно включить в цену сделки. В отношении товаров, которые, как ожидается, будут возвращены, Группа вместо выручки признает обязательство в отношении возврата средств (при их наличии). Также признается актив в отношении права на возврат товаров покупателем (и производится соответствующая корректировка себестоимости продаж).

Возвратные скидки за объем

Группа предоставляет определенным покупателям ретроспективную возвратную скидку за объем на всю продукцию, приобретенную покупателем после того, как объем продукции, приобретенной в течение периода, превысит пороговый объем. Данные скидки взаимозачитываются с суммами, подлежащими уплате покупателем. Для оценки переменного возмещения по ожидаемым будущим возвратным скидкам Группа применяет метод наиболее вероятной величины для договоров с одним пороговым значением объема и метод ожидаемой стоимости для договоров с более чем одним пороговым значением объема. Решение о применении конкретного метода, который наилучшим образом прогнозирует сумму переменного возмещения, обусловлено главным образом количеством пороговых значений объема. Группа применяет требования в отношении ограничения оценки переменного возмещения и признает обязательство по возврату средств в отношении ожидаемых будущих возвратных скидок (при их наличии).

Доход от аренды

Доход от аренды учитывается по прямолинейному методу в течение срока аренды и включается в состав прочего дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход признаётся с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав финансового дохода в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Признание расходов

Расходы

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

Затраты по финансированию

Затраты по финансированию включают процентные расходы по займам и накопление процентов по резервам. Затраты по финансированию, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются как часть стоимости такого актива. Прочие финансовые затраты признаются как расходы в момент возникновения.

Налоги

Текущий корпоративный подоходный налог

Активы и обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, которая, как предполагается, будет возмещена или уплачена налоговым органам. Для расчёта данной суммы использовались налоговые ставки и налоговое законодательство, которые действовали или являлись фактически узаконенными на отчётную дату в странах, в которых Группа осуществляет операционную деятельность и генерирует налогооблагаемый доход.

Текущий корпоративный подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признаётся в составе капитала, а не в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отражённых в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отсроченный подоходный налог

Отсроченный налог рассчитывается по методу обязательств путём определения временных разниц на отчётную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности.

Обязательства по отсроченному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- Обязательства по отсроченному налогу возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- В отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Налоги (продолжение)

Отсроченный подоходный налог (продолжение)

Активы по отсроченному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- Актив по отсроченному налогу, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- В отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отсроченные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость активов по отсроченному налогу пересматривается на каждую отчётную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть активов по отсроченному налогу, оценивается как маловероятное. Непризнанные активы по отсроченному налогу пересматриваются на каждую отчётную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать активы по отсроченному налогу.

Активы и обязательства по отсроченному налогу оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчётном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчётную дату были приняты или фактически приняты.

Отсроченный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признаётся в составе прибыли или убытка. Статьи отсроченных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Активы и обязательства по отсроченному налогу зачитываются друг против друга, если имеется юридически закреплённое право зачёта текущих налоговых активов и обязательств, и отсроченные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Налог на добавленную стоимость

Налоговые органы позволяют производить погашение налог на добавленную стоимость (НДС) по продажам и приобретениям на нетто основе.

НДС к уплате

НДС подлежит уплате в налоговые органы после взимания дебиторской задолженности с клиентов. НДС по приобретениям, расчёт по которым был осуществлён на отчётную дату, вычитается из суммы к оплате.

Кроме того, НДС, относящийся к продажам, расчёты по которым не были завершены на отчётную дату, также включается в сумму НДС к уплате. Тогда, когда сформирован резерв под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения учитывается на всю сумму задолженности, включая НДС. Соответствующее обязательство по НДС отражается в консолидированной финансовой отчётности до списания дебиторской задолженности в налоговых целях.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Налоги (продолжение)

Налог на добавленную стоимость (продолжение)

НДС к возмещению

НДС к возмещению отражается в бухгалтерском учёте по приобретённым товарам, работам и услугам, которые были приобретены с НДС и, если таковые были использованы в целях получения дохода.

НДС к возмещению подлежит возврату посредством зачёта против суммы задолженности по НДС, относящегося к продажам, по мере оплаты приобретений.

Оценка справедливой стоимости

Группа для целей оценки обесценения и возмещаемой стоимости отдельных нефинансовых активов применяет справедливую стоимость за минусом расходов по выбытию.

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

Все активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными 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 по справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчётности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов и метод оценки раскрывается в *Примечании 26*.

4. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчётности Группы требует от её руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчётного периода, которые влияют на представляемые в отчётности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Оценки и допущения постоянно анализируются и основаны на опыте руководства и прочих факторах, включая ожидания в отношении будущих событий, которые считаются разумно обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Однако неопределённость 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.

В процессе применения учётной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оценочные значения и допущения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчётности.

Выручка по договорам с покупателями

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

Определение метода оценки переменного возмещения и ограничение оценок

Некоторые договоры на продажу товаров предоставляют покупателям право на возврат и возвратные скидки за объем, которые обуславливают возникновение переменного возмещения. При оценке переменного возмещения Группа должна использовать либо метод ожидаемой стоимости, либо метод наиболее вероятной величины, в зависимости от того, какой из них лучше прогнозирует сумму возмещения, право на которое получит Группа.

Учитывая большое количество договоров с покупателями, Группа определила, что метод ожидаемой стоимости является наиболее подходящим для оценки переменного возмещения в случае продажи товаров, предусматривающей право на возврат.

Группа решила, что при определении переменного возмещения в случае продажи актива, предусматривающей возвратные скидки за объем, наиболее подходящим будет использование сочетания метода наиболее вероятной величины и метода ожидаемой стоимости. Выбор метода, который наилучшим образом прогнозирует сумму переменного возмещения, был обусловлен главным образом количеством пороговых значений объема. Метод наиболее вероятной величины применяется в отношении договоров с одним пороговым значением объема, а метод ожидаемой стоимости применяется в отношении договоров с более чем одним пороговым значением объема. Прежде чем включать какую-либо сумму переменного возмещения в цену сделки, Группа оценивает, является ли оценка переменного возмещения ограниченной. Группа определила, что оценка переменного возмещения не является ограниченной, исходя из своего опыта, прогнозирования деловой активности и текущих экономических условий. Кроме того, неопределенность, связанная с переменным возмещением, будет разрешена в короткий промежуток времени.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Налогообложение

В отношении интерпретации налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределённость. С учётом значительного разнообразия операций, а также долгосрочного характера и сложности допущений, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчётности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль.

Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих аудитов и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от преобладающих условий. Факторы неопределённости, относящиеся к налогообложению, раскрыты в *Примечании 27*.

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчётности на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо значительное суждение руководства.

Срок полезной службы основных средств и нематериальных активов

Группа оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств и нематериальных активов, 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 МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в расчётных оценках и ошибки». Эти оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов и сумму износа и амортизации, признанную в составе прибылей и убытков.

Обязательства по вознаграждениям сотрудникам

Стоимость долгосрочных вознаграждений сотрудникам и приведённая стоимость обязательств устанавливается с использованием актуарного метода. Актуарный метод подразумевает использование различных допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности и росте вознаграждений сотрудникам в будущем. Ввиду сложности оценки основных допущений и долгосрочного характера обязательств, все допущения пересматриваются на каждую отчётную дату.

В связи с отсутствием активного рынка корпоративных ценных бумаг в Республике Казахстан, при определении соответствующей ставки дисконтирования руководство Группы учитывает процентные ставки государственных ценных бумаг с экстраполированными сроками погашения, соответствующими ожидаемому сроку действия обязательства по вознаграждению по окончании трудовой деятельности. Качество соответствующих ценных бумаг в дальнейшем регулярно анализируется.

Уровень смертности основывается на находящихся в открытом доступе таблицах смертности. Будущее увеличение размеров заработной платы и увеличение размеров пенсий основывается на среднем прогнозируемом уровне инфляции. Более подробная информация об использованных допущениях приводится в *Примечании 14*.

Чистая стоимость реализации и устаревшие товарно-материальные запасы

На конец года Группа производит тестирование балансовой стоимости запасов на их возмещаемость. Для этих целей, Группа осуществляет комплексную оценку величины списания до чистой стоимости реализации и устаревшие товарно-материальные запасы. В значительной степени оценка является субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе производства и реализации готовой продукции, а также анализирует запасы, которые находятся без движения определенное количество времени. В результате Группа признала списание стоимости запасов до их чистой стоимости реализации и устаревшие запасы, указанные в *Примечании 6*.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Обесценение финансовых активов

В соответствии с требованиями МСФО 9 Группа применяет для целей резервирования дебиторской задолженности модель ожидаемых убытков, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения качества дебиторской задолженности с учетом накопленных исторических данных, а также текущей и прогнозной информации. Объем ожидаемых убытков, признаваемый как резерв под обесценение, зависит от степени изменения качества дебиторской задолженности с даты первоначального признания финансового инструмента (в качестве даты первоначального признания по обязательствам по предоставлению дебиторской задолженности используется дата, на которую Группа принимает на себя такое обязательство).

Для целей резервирования денежных инструментов, находящихся на сберегательных счетах банков, Группа так же использует модель ожидаемых убытков, которая основывается на независимых рейтингах банков.

Резерв под обесценение формируется на основе сроков возникновения:

- Ожидаемых убытков в течение года – для дебиторской задолженности и денежных средств без факторов, свидетельствующих о существенном ухудшении качества дебиторской задолженности с даты первоначального признания, или признаков обесценения;
- Ожидаемых убытков в течение всего срока жизни договора – для дебиторской задолженности и денежных средств, по которой были выявлены факторы, свидетельствующие о существенном увеличении риска неуплаты, или признаки обесценения.

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

ОКУ рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированная с использованием ставки, примерно равной первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу.

ОКУ 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 торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря, представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершённое строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2024 года	1.159.706	7.107.866	27.933.933	1.288.026	2.422.054	1.310.323	41.221.908
Поступления	–	–	58.042	126.007	17.974	1.065.305	1.267.328
Ввод в эксплуатацию с незавершённого строительства	–	224.378	912.588	14.235	101.766	(1.252.967)	–
Выбытия	–	–	(581.673)	(16.860)	(50.280)	(83.124)	(731.937)
Пересчёт иностранной валюты	50.226	29.524	5.763	3.797	1.279	–	90.589
На 31 декабря 2024 года	1.209.932	7.361.768	28.328.653	1.415.205	2.492.793	1.039.537	41.847.888
Поступления	–	24.134	23.394	–	14.169	1.206.833	1.268.530
Ввод в эксплуатацию с незавершённого строительства	–	52.761	928.285	–	57.256	(1.038.302)	–
Выбытия	–	(7.421)	(165.401)	(22.787)	(18.701)	(41.398)	(255.708)
Пересчёт иностранной валюты	(14.740)	(8.665)	(1.781)	(1.114)	(378)	–	(26.678)
На 31 декабря 2025 года	1.195.192	7.422.577	29.113.150	1.391.304	2.545.139	1.166.670	42.834.032
Накопленный износ и обесценение							
На 1 января 2024 года	–	(3.460.728)	(13.332.148)	(600.073)	(1.540.111)	(195.811)	(19.128.871)
Начисленный износ	–	(221.394)	(1.803.773)	(100.615)	(187.267)	–	(2.313.049)
Обесценения	–	–	–	–	–	(422.144)	(422.144)
Восстановление обесценения	–	–	–	–	–	58.197	58.197
Выбытия	–	–	568.675	15.230	49.093	69.967	702.965
Пересчёт иностранной валюты	–	(19.660)	(3.653)	(3.072)	(853)	–	(27.238)
На 31 декабря 2024 года	–	(3.701.782)	(14.570.899)	(688.530)	(1.679.138)	(489.791)	(21.130.140)
Начисленный износ	–	(220.510)	(1.805.973)	(99.046)	(172.232)	–	(2.297.761)
Обесценения	–	–	–	–	–	(3.503)	(3.503)
Выбытия	–	5.003	150.199	22.787	17.426	35.198	230.613
Пересчёт иностранной валюты	–	6.088	1.244	957	324	–	8.613
На 31 декабря 2025 года	–	(3.911.201)	(16.225.429)	(763.832)	(1.833.620)	(458.096)	(23.192.178)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2024 года	1.209.932	3.659.986	13.757.754	726.675	813.655	549.746	20.717.748
На 31 декабря 2025 года	1.195.192	3.511.376	12.887.721	627.472	711.519	708.574	19.641.854

На 31 декабря 2025 года основные средства с первоначальной стоимостью 8.331.151 тысяч тенге были полностью амортизированы (2024 год: 8.303.769 тысяч тенге).

На 31 декабря 2025 основные средства Группы с балансовой стоимостью 1.645.635 тысяч тенге выступают в качестве обеспечения по кредитной линии в АО «Банк Развития Казахстана».

В 2024 году основные средства не выступали в качестве обеспечения по займам.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

6. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

На 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Сырьё (по наименьшей из себестоимости и чистой возможной цены продаж)	25.727.927	19.567.243
Готовая продукция (по себестоимости)	6.412.267	6.366.740
Упаковочный материал (по наименьшей из себестоимости и чистой возможной цены продаж)	3.005.842	3.509.077
Товары для перепродажи (по наименьшей из себестоимости и чистой возможной цены продаж)	1.276.995	743.147
Запасные части (по наименьшей из себестоимости и чистой возможной цены продаж)	1.239.762	1.273.190
Незавершённое производство (по наименьшей из себестоимости и чистой возможной цены продаж)	1.223.667	1.025.761
Топливо (по наименьшей из себестоимости и чистой возможной цены продаж)	66.186	60.918
Прочие материалы (по наименьшей из себестоимости и чистой возможной цены продаж)	552.359	627.377
	39.505.005	33.173.453

7. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря торговая дебиторская задолженность включала:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Дебиторская задолженность покупателей, не являющихся связанными сторонами	2.847.523	2.028.868
Дебиторская задолженность от прочих связанных сторон (Примечание 25)	403	1.080
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(20.183)	(53.462)
	2.827.743	1.976.486

Движения в оценочном резерве под ожидаемый кредитный убыток за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
На начало года	(53.462)	(24.192)
Начисление за год (Примечание 20)	(19.886)	(99.293)
Восстановление (Примечание 20)	53.127	70.158
Эффект курсовых разниц	38	(135)
На конец года	(20.183)	(53.462)

Торговая дебиторская задолженность, как правило, погашается в течение 8-10 дней от даты возникновения.

На 31 декабря анализ сроков возникновения торговой дебиторской задолженности представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Не просро- ченная и не обес- цененная	Просроченная, но не обесцененная				
			Менее 30 дней	От 30 до 90 дней	От 90 до 120 дней	От 120 до 360 дней	Более 360 дней
2025 год	2.827.743	2.827.743	–	–	–	–	–
2024 год	1.976.486	1.976.486	–	–	–	–	–

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

7. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

На 31 декабря торговая дебиторская задолженность Группы была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Тенге	1.761.658	1.239.805
Доллар США	561.539	270.051
Российский рубль	362.999	319.506
Кыргызский сом	141.547	147.124
	2.827.743	1.976.486

8. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

На 31 декабря авансы включали следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Авансы, выданные за товары и услуги третьим сторонам	1.939.458	2.912.484
Авансы, выданные за долгосрочные активы третьим сторонам	164.040	572.977
Авансы, выданные за товары и услуги связанным сторонам (Примечание 25)	–	104.380
Минус: резерв на авансы выданные	(6.146)	–
	2.097.352	3.589.841

Авансы, выданные за товары и услуги	1.933.312	3.016.864
Авансы, выданные за долгосрочные активы	164.040	572.977

Движения в резерве на авансы выданные за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
На начало года	–	(739)
Начисление за год	(6.736)	–
Восстановление резерва	590	739
На конец года	(6.146)	–

9. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие краткосрочные активы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Предоплата по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	1.065.850	1.022.343
Расходы будущих периодов	73.058	75.777
Прочее	166.026	50.966
	1.304.934	1.149.086

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Денежные средства на депозитных банковских счетах сроком менее 3-х месяцев	14.976.010	13.837.875
Денежные средства на текущих банковских счетах	1.316.552	563.830
Денежные средства в кассе	5.916	8.775
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(56.265)	(50.475)
	16.242.213	14.360.005

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

Движения в резерве по денежным средствам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
На начало года	(50.475)	(66.089)
Начисление за год	(8.483)	(386)
Восстановление резерва	2.689	16.015
Эффект курсовой разницы	4	(15)
На конец года	(56.265)	(50.475)

На денежные средства, размещённые на текущих и депозитных банковских счетах, проценты начисляются по средневзвешенной ставке 8,50% и 17,30% годовых, соответственно (2024 год: 7,60% и 15,00% годовых).

На 31 декабря 2025 года, Группа оценила и признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки денежных средств на депозитных и текущих банковских счетах основываясь на кредитных рейтингах банков Standard & Poor's. Методика расчета ожидаемых кредитных убытков описана в *Примечании 4*.

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

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Тенге	12.173.820	11.853.938
Доллар США	2.762.516	164.630
Российский рубль	1.194.156	2.273.089
Евро	56.344	–
Кыргызский сом	55.377	68.348
	16.242.213	14.360.005

На 31 декабря 2025 года средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам составляла, 13,77% в тенге и 4,00% в других валютах (в 2024 году: 12,55% в тенге и 4,03% в других валютах).

11. КАПИТАЛ

Акционерный капитал

<i>В тысячах тенге</i>	Количество акций, штук	Акционерный капитал
На 31 декабря 2024 года	3.600.000	900.000
На 31 декабря 2025 года	3.600.000	900.000

Простые акции были полностью оплачены. Каждая полностью оплаченная акция с номинальной стоимостью 250 тенге имеет право на один голос и право на получение дивидендов.

В 2025 году на общем собрании акционеров было принято решение не распределять чистый доход Группы, полученный по результатам финансово-хозяйственной деятельности за 2024 год (2024 год: 2.610.000 тысяч тенге за 2023 год). По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годы невыплаченная сумма по дивидендам отсутствует.

Резерв по пересчёту иностранной валюты

Резерв по пересчёту иностранной валюты используется для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчёте в тенге функциональной валюты дочерних организаций, финансовая отчётность которых включена в настоящую консолидированную финансовую отчётность в соответствии с учётной политикой, описанной в *Примечании 3*.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

11. КАПИТАЛ (продолжение)

Резервный капитал

В соответствии с уставом Группы создала резервный капитал в размере 20% от объявленного уставного капитала. Данный резервный капитал был сформирован из нераспределённой прибыли и равен 180.000 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов.

Прибыль на акцию

Базовый доход на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год, подлежащей распределению между держателями простых акций материнской компании, на средневзвешенное число простых акций, находящихся в обращении в течение года. У Группы отсутствуют простые акции с потенциалом разводнения.

Следующая таблица представляет данные по доходам и акциям, используемые при расчёте прибыли на акцию.

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Чистая прибыль, приходящаяся на собственников простых акций материнской компании	4.986.730	6.307.820
Средневзвешенное количество простых акций	3.600.000	3.600.000
Прибыль на акцию, тенге	1.385	1.752

В соответствии с требованиями Казахстанской Фондовой Биржи Группа должна раскрывать методику расчёта балансовой стоимости одной акции, рассчитанной как капитал, за вычетом нематериальных активов и привилегированных неголосующих акций (в капитале), делённый на количество выпущенных простых акций на конец года. На 31 декабря 2025 года данный показатель составил 20.323 тенге (2024 год: 18.947 тенге). У Группы не было привилегированных неголосующих акций на 31 декабря 2025 и 2024 годов.

12. ЗАЙМЫ

На 31 декабря займы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	Срок погашения	Процентная ставка	2025 год	2024 год
АО «Аграрная кредитная Корпорация»	Тенге	8 декабря 2025 года	5,50%	–	128.953
				–	128.953
Минус сумма к погашению в течение 12 месяцев				–	(128.953)
				–	–

8 декабря 2020 года Группа заключила договор банковского займа АО «ЛОТТЕ Рахат» с АО «Банк ВТБ (Казахстан)» на предоставление финансирования (кредитная линия) на общую сумму 670.000 тысячи тенге под ставку 5,5% годовых сроком на 5 (пять) лет. Первый транш был взят в рамках лимита льготной программы финансирования «Агробизнес» АО «Аграрная кредитная корпорация». Кредитная линия в Банке открывалась на приобретение и установку новой производственной линии по производству шоколадных батончиков на площадке АО «ЛОТТЕ Рахат».

Группа признала займ по справедливой стоимости, равной будущим денежным выплатам по займам, дисконтированным по рыночной ставке 10,9% годовых.

25 марта 2022 года были подписаны договора прав требований (цессии) между дочерней организацией «АО Банк ВТБ (Казахстан)» и АО «Аграрная кредитная Корпорация», согласно которому АО «Аграрная кредитная Корпорация» приобрела право требования займов перед Группой от дочерней организации «АО Банк ВТБ (Казахстан)».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

12. ЗАЙМЫ (продолжение)

21 июля 2025 году Группой было подписано соглашение об открытии кредитной линии АО «ЛОТТЕ Рахат» совместно с АО «Банком развития Казахстана» в размере до 3 000.000 тысяч тенге с уплатой вознаграждения в размере 7% годовых в рамках Экспортной операции «Предэкспортное финансирование АО «ЛОТТЕ Рахат». Целевое назначение кредитной линии: Финансирование затрат для производства и реализации на экспорт продукции.

В рамках соглашения Группа заключила договора банковского займа в размере 700.000 тысяч тенге, 2.300.000 тысяч тенге, 2.000.000 тысяч тенге, которые были получены и полностью выплачены в отчетном периоде.

На 31 декабря 2025 года все обязательства по займам были в полном объеме погашены. (На 31 декабря 2024 года право требования составляло 128.953 тысяч тенге).

Амортизация дисконта в 2025 году составила 5.047 тысяч тенге (2024 год: 49.576 тысяч тенге) и была признана в составе затрат по финансированию (Примечание 23).

13. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

Ниже предоставлено движение доходов будущих периодов:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
На начало года	477.449	555.190
Отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе (Примечание 22)	(74.525)	(77.741)
На конец года	402.924	477.449
Минус: краткосрочная часть	(74.526)	(74.526)
Долгосрочная часть	328.398	402.923

В 2017 году ТОО «Рахат-Шымкент», дочерняя организация Группы, получило государственную субсидию на общую сумму в размере 638.664 тысячи тенге в рамках Закона Республики Казахстан от 8 июля 2005 года «О государственном регулировании развития агропромышленного комплекса и сельских территорий», а также приказа № 9-3/726 от 7 августа 2015 года «Об утверждении Правил субсидирования по возмещению части расходов, понесенных субъектом агропромышленного комплекса, при инвестиционных вложениях».

В 2018 году Компания получила инвестиционную субсидию в размере 180.000 тысяч тенге в рамках проекта «Расширение объектов по производству кондитерских изделий. Расширение действующего предприятия по производству плиточного шоколада», на основании Правил субсидирования по возмещению части расходов, понесенных субъектом агропромышленного комплекса при инвестиционных вложениях, утвержденных Приказом Заместителя Премьер-Министра Республики Казахстан – Министра сельского хозяйства Республики Казахстан от 1 февраля 2017 года.

В 2019 году ТОО «Рахат-Шымкент» получило первый транш государственной субсидии в размере 90.000 тысяч тенге, в рамках проекта «Расширение действующего предприятия по производству кондитерских изделий. Линия по производству мармелада». Вторая часть транша в размере 90.000 тысяч тенге была получена в третьем квартале 2020 года. Во втором квартале 2020 года ТОО «Рахат-Шымкент» была получена субсидия от АО «Казахстанский центр индустрии и экспорта «QazIndustry» по возмещению затрат монтажа холодильного оборудования в размере 3.312 тысяч тенге.

Группа признала субсидии в качестве доходов будущих периодов в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива, в среднем равным 13 годам и амортизирует их.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ СОТРУДНИКАМ

Обязательства по вознаграждениям сотрудникам представляют собой выплаты за выслугу лет, право на получение которых обычно зависит от окончания минимального срока службы. Ожидаемая стоимость данных выплат начисляется в течение срока службы с использованием учётной методологии, аналогичной той, которая используется для плана с установленными выплатами. Группа не создавала никаких фондов под обеспечение выплат будущих вознаграждений.

На основании анализа условий Коллективного договора Группы, к обязательствам по вознаграждению были отнесены: материальная помощь на погребение в размере 30-ти минимальных расчетных показателей, а также компенсация работнику пенсионного возраста при расторжении трудового договора. Размер компенсации определяется в процентах от должностного оклада (тарифной ставки) и зависит от стажа работы в компании. Решение о компенсации вступило в силу 26 ноября 2021.

Группа провела актуарную оценку текущих обязательств по состоянию на конец года.

Изменения в обязательствах по вознаграждениям сотрудникам представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Текущая стоимость обязательств по выплате вознаграждений с установленными выплатами на начало года	93.011	84.119
Стоимость текущих услуг	4.280	3.626
Дисконтирование по актуарным обязательствам (Примечание 23)	10.733	10.195
Вознаграждения выплаченные	(19.452)	(18.055)
Актуарные убытки	14.072	13.125
Текущая стоимость обязательств по выплате вознаграждений с установленными выплатами на конец года	102.644	93.010
Минус: краткосрочная часть текущей стоимости обязательства по вознаграждениям сотрудникам	(38.434)	(33.223)
Долгосрочная часть обязательства по вознаграждениям сотрудникам	64.210	59.787

Суммы, признанные в консолидированном отчёте о финансовом положении и консолидированном отчёте о совокупном доходе текущего года, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Текущая стоимость обязательства по вознаграждениям сотрудникам на конец года	102.644	93.010
Чистое обязательство	102.644	93.010
Расходы по текущим услугам	4.280	3.626
Расходы, признанные в текущем периоде	4.280	3.626

Стоимость текущих услуг включена в консолидированный отчёт о совокупном доходе в составе себестоимости реализованной продукции, общих и административных расходов и расходов по реализации (Примечания 19, 20, 21).

Основные актуарные допущения, использованные для оценки обязательства по вознаграждениям сотрудникам, представлены следующим образом:

	2025 год	2024 год
Ставка дисконтирования	15,38%	11,54%
Будущее увеличение заработной платы	7,53%	6,02%

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ СОТРУДНИКАМ (продолжение)

Ниже представлен количественный анализ чувствительности для существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Снижение	Рост
Ставка дисконтирования	-1,00% 7.311	1,00% (8.201)
Будущее изменение заработной платы	-1,00% (10.542)	1,00% 9.803
Средняя норма текучести кадров	-1,00% 8.429	1,00% (9.321)

15. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря торговая кредиторская задолженность была представлена следующими статьями:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 25)	2.693.037	346.414
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами	2.346.139	1.736.794
	5.039.176	2.083.208

На 31 декабря 2025 и 2024 годов на кредиторскую задолженность проценты не начислялись.

На 31 декабря торговая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Доллар США	3.179.876	301.853
Тенге	866.198	700.535
Российский рубль	836.383	516.273
Евро	141.978	549.563
Кыргызский сом	14.741	14.984
	5.039.176	2.083.208

16. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря прочие краткосрочные нефинансовые обязательства включали следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Резерв по неиспользованным отпускам	1.120.416	878.595
Расчёты с сотрудниками	707.965	694.921
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	553.608	583.493
Резерв по вознаграждению по Лицензионному договору	180.603	154.075
Расчёты с пенсионными фондами	128.569	129.592
Обязательство по корпоративному подоходному налогу	17.942	18.572
Прочее	416.142	404.117
	3.125.245	2.863.365

На 31 декабря 2025 и 2024 годов на прочие краткосрочные обязательства проценты не начислялись, и прочие краткосрочные обязательства были преимущественно выражены в тенге.

Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога, на 31 декабря 2025 и 2024 годов в основном представляют собой НДС к уплате.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

17. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Ниже представлена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования и ее изменения в течение периода:

<i>В тысячах тенге</i>	Машины и оборудование	Прочее	Итого
На 1 января 2024 года	–	890	890
	–		
Поступления	–	377.153	377.153
Расходы по амортизации	–	(74.763)	(74.763)
На 31 декабря 2024 года	–	303.280	303.280
Поступления	1.969.549	29.833	1.999.382
Расходы по амортизации	(12.923)	(77.694)	(90.617)
Выбытие	–	(15.406)	(15.406)
На 31 декабря 2025 года	1.956.626	240.013	2.196.639

Ниже представлена балансовая стоимость обязательства по аренде и ее изменения в течение периода:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
На начало года	326.531	1.094
Прирост	1.016.629	376.551
Начисление процентов	184.102	60.720
Платежи	(159.149)	(111.834)
На конец года	1.368.113	326.531
Минус: краткосрочная часть	(393.079)	(102.846)
Долгосрочная часть	975.034	223.685

18. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря, была представлена следующими статьями:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Выручка от продажи произведённых товаров	108.690.108	93.148.032
Возвраты товаров	(33.990)	(51.440)
Корректировка цены продаж	(2.213.859)	(2.156.665)
Скидки сотрудникам	(2.585)	(2.718)
	106.439.674	90.937.209

Корректировка цены продаж, подразумевает услуги по проведению промоакций, которые учитываются, по своей коммерческой и экономической сущности, в составе выручки с отрицательным сальдо.

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря, была представлена следующим ассортиментом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Шоколадная продукция	58.500.960	50.097.184
Бисквитная продукция	21.275.096	20.281.703
Конфетная продукция	14.372.132	11.999.705
Прочее	14.505.345	10.715.282
Корректировка цены продаж	(2.213.859)	(2.156.665)
	106.439.674	90.937.209

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

18. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ (продолжение)

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря, была представлена следующими странами:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Казахстан	84.439.604	75.069.919
Россия	14.586.913	9.825.188
Кыргызстан	3.042.440	2.597.578
Узбекистан	2.681.322	2.273.998
Азербайджан	432.311	316.722
Монголия	182.529	282.119
Германия	607.560	254.532
Таджикистан	365.308	147.726
Афганистан	101.335	109.334
Китайская Народная Республика	–	35.463
Соединенные Штаты Америки	–	24.630
Мексика	352	–
	106.439.674	90.937.209

Выручка от продажи товаров признается в определенный момент времени.

19. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ ТОВАРОВ

Себестоимость реализованных товаров за годы, закончившиеся 31 декабря, включала:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Материалы	74.230.118	60.160.124
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	11.830.117	11.118.120
Износ и амортизация	2.067.321	2.055.879
Расходы на коммунальные услуги	1.427.105	1.287.356
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	84.626	60.775
Транспортные расходы	71.398	57.281
Износ на право пользования активом	16.902	3.979
Затраты на вознаграждения сотрудникам (Примечание 14)	2.993	2.488
Прочее	173.097	171.714
	89.903.677	74.917.716
Готовая продукция и незавершенное производство на начало года (Примечание 6)	7.392.501	4.966.729
Готовая продукция и незавершенное производство на конец года (Примечание 6)	7.635.934	7.392.501
Изменения в готовой продукции и незавершенном производстве	(243.433)	(2.425.772)
	89.660.244	72.491.944

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

20. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, были представлены следующими статьями:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	3.568.315	3.112.138
Начисление резерва по выплате вознаграждения по Лицензионному договору	543.430	468.086
Материалы	236.239	375.788
Расходы на аудит и консалтинговые услуги	299.792	209.534
Начисление по устаревшим запасам	189.070	230.426
Износ и амортизация	155.900	169.450
Налоги, кроме подоходного налога	134.607	129.626
Страхование	103.733	103.225
Услуги охраны	85.099	75.011
Банковские услуги	78.811	86.881
Аренда	75.614	62.408
Расходы на коммунальные услуги	35.353	28.099
Командировочные расходы	29.557	19.130
Услуги связи	28.231	28.700
Расходы на благотворительность	27.758	24.662
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	24.125	9.728
Обучение сотрудников	21.610	18.888
Начисление / (восстановление) резерва под ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты	5.790	(15.614)
Затраты на вознаграждения сотрудникам (Примечание 14)	846	699
Начисление резерва на установленное оборудование	-	290.070
Начисление резерва на неуставленное оборудование	-	132.074
(Восстановление) / начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки на сомнительную задолженность (Примечание 7)	(33.241)	29.135
Прочее	500.418	401.894
	6.111.057	5.990.038

Группа проводит ежегодный аудит. Аудит 2025 года проводился внешним аудитором компанией ТОО «Эрнст энд Янг». В 2025 году Группе были оказаны услуги аудита в рамках договора на аудиторские услуги в сумме 68.500 тысяч тенге без учета НДС (в 2024 году: 59.000 тысяч тенге без учета НДС). В 2025 году Группе также были оказаны сопутствующие услуги, оказываемые внешним аудитором, на сумму 22.500 тысяч тенге без учета НДС (в 2024 году: 20.000 тысяч тенге без учета НДС).

21. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	3.306.186	2.872.705
Транспортные расходы	1.057.683	1.037.470
Расходы на рекламу	345.261	485.885
Материалы	134.039	169.121
Расходы на коммунальные услуги	123.881	116.906
Износ и амортизация	118.042	125.360
Износ на право пользования активом	73.715	70.784
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	26.614	13.826
Командировочные расходы	23.267	23.231
Услуги охраны	10.356	10.226
Аренда	2.765	4.699
Затраты на вознаграждения сотрудникам (Примечание 14)	440	439
Прочее	246.583	242.155
	5.468.832	5.172.807

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

22. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ, НЕТТО

Прочие операционные доходы и расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, составили следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Оприходование излишков	174.090	111.390
Доходы по услугам столовой	148.968	157.263
Доходы от реализации прочих материальных активов	117.366	96.500
Доход от государственной субсидии (Примечание 13)	74.525	77.741
Доход от предоставления услуг по аренде	60.129	45.171
Сторнирование резерва по обесценению основных средств (Примечание 5)	17.411	58.197
Прочее	374.693	206.755
	967.182	753.017
Расходы по услугам столовой	(499.372)	(472.745)
Расходы от предоставления услуг по аренде	(1.980)	(2.071)
Прочее	(330,323)	(352,731)
	(831.675)	(827.547)
	135.507	(74.530)

23. ЗАТРАТЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ / ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Затраты по финансированию и финансовые доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, составили следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Затраты по финансированию		
Проценты по кредитам	30.708	120.019
Проценты по финансовой аренде	184.102	60.720
Дисконтирование по актуарным обязательствам (Примечание 14)	10.733	10.195
Амортизация дисконта по банковским займам (Примечание 12)	5.047	49.576
	230.590	240.510
Финансовые доходы		
Процентный доход по текущим и депозитным счетам	852.619	1.306.378
Доход от признания справедливой стоимости финансового обязательства	187.034	–
	1.039.653	1.306.378

24. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Расход по корпоративному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, составили следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Расход по текущему корпоративному подоходному налогу	1.936.883	2.335.774
Расход по отсроченному подоходному налогу	(331.360)	(119.149)
	1.605.523	2.216.625

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

24. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

Сверка расходов по корпоративному подоходному налогу в отношении прибыли до налогообложения, рассчитанных с использованием официальной ставки с расходами по текущему корпоративному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Прибыль до налогообложения	6.592.253	8.524.445
Официальная ставка налога	20%	20%
Подоходный налог, рассчитанный по официальной ставке налога	1.318.451	1.704.889
Непризнанный отложенный налоговый актив за перенесенный вперед налоговый убыток	432.180	470.155
Неналогооблагаемый доход от признания справедливой стоимости финансового обязательства	(37.407)	–
Прочие (необлагаемые) / невычитаемые разницы	(107.701)	41.581
	1.605.523	2.216.625

На 31 декабря компоненты активов и обязательств по отсроченному налогу представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	Возникновение и уменьшение временных разниц в отчёте о совокупном доходе	31 декабря 2025 года
Отложенные налоговые активы			
Начисленные расходы	403.883	38.108	441.991
Перенесенные налоговые убытки	1.003.747	432.180	1.435.927
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	16.087	2.395	18.482
Резерв на устаревшие запасы	43.839	15.249	59.088
Резервы по сомнительной задолженности	8.774	23.714	32.488
Обязательства по аренде	–	195.007	195.007
Прочее	97.975	9.912	107.887
	1.574.305	716.565	2.290.870
Непризнанные отложенные налоговые активы	(1.003.747)	(432.180)	(1.435.927)
	570.558	284.385	854.943
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства	(2.299.748)	46.974	(2.252.774)
	(2.299.748)	46.974	(2.252.774)
Чистые обязательства по отсроченному подоходному налогу	(1.729.190)	331.359	(1.397.831)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

24. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2024 года	Возникновение и уменьшение временных разниц в отчёте о совокупном доходе	31 декабря 2024 года
Отложенные налоговые активы			
Начисленные расходы	369.616	34.267	403.883
Перенесённые налоговые убытки	533.591	470.155	1.003.746
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	14.679	1.408	16.087
Резерв на устаревшие запасы	13.135	30.704	43.839
Резервы по сомнительной задолженности	15.188	(6.414)	8.774
Прочее	110.068	(12.093)	97.975
	1.056.277	518.027	1.574.304
Непризнанные отложенные налоговые активы	(533.591)	(470.155)	(1.003.746)
	522.686	47.872	570.558
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства	(2.371.025)	71.277	(2.299.748)
	(2.371.025)	71.277	(2.299.748)
Чистые обязательства по отсроченному подходному налогу	(1.848.339)	119.149	(1.729.190)

Актив по отсроченному налогу признаётся только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использован тот актив. Активы по отсроченному налогу уменьшаются в той степени, в какой отсутствует вероятность реализации соответствующей налоговой экономии.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции со связанными сторонами совершались на условиях, согласованных между сторонами. Транзакции по купле и продаже осуществлялись на условиях, которые могут отличаться от рыночных. непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, являются краткосрочными, а расчёты производятся в денежной форме, за исключением случаев, описанных ниже. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Группа не отражала обесценения дебиторской задолженности связанных сторон. Такая оценка осуществляется каждый финансовый год путём проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором осуществляется её деятельность.

Продажи и приобретения со связанными сторонами за периоды, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов и сальдо по сделкам со связанными сторонами на 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Продажи товаров		
Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны	715.461	36.222
Приобретения товаров, сырья и запасных частей		
Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны	14.956.142	6.386.223
<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 15)		
Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны	2.693.037	346.414
Авансы, выданные за товары и услуги связанным сторонам (Примечание 8)		
Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны	–	104.380
Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечание 7)	403	1.080

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, отражённая в прилагаемом консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе общих и административных расходов, за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, составила 496.351 тысяч тенге и 417.435 тысячи тенге, соответственно (16 и 15 человек, соответственно). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу состоит из заработной платы, зафиксированной в трудовом соглашении и вознаграждения по результатам операционной деятельности.

26. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В состав основных финансовых инструментов Группы входят банковские займы, денежные средства и их эквиваленты, а также дебиторская и кредиторская задолженность. К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, относятся валютный и кредитный риски. Кроме того, Группа осуществляет мониторинг рыночного риска и риска ликвидности, связанного со всеми финансовыми инструментами.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы этому риску является несущественной, так как Группа использует займы с фиксированными ставками.

Валютный риск

В связи с наличием существенных обязательств по кредиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов и дебиторской задолженности, выраженных в долларах США, евро, Российских рублях и Кыргызских сомах на консолидированное финансовое положение Группы могут существенно повлиять изменения следующих обменных курсов: доллар США / тенге, евро/тенге, Российский рубль / тенге, Кыргызский сом / тенге и Фунт стерлингов Соединённого Королевства / тенге.

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения (за счёт изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к изменениям обменных курсов доллара США, евро, Российского рубля, Кыргызского сома к тенге, возможность которых можно обосновано предположить, при неизменных прочих переменных. Указанные факторы не влияют на капитал Группы.

	2025 год		2024 год	
	Увеличение/ (уменьшение) базисного пункта	Влияние на прибыль до налого- обложения	Увеличение/ (уменьшение) базисного пункта	Влияние на прибыль до налого- обложения
<i>В тысячах тенге</i>				
Доллар США	+15,88% -6,68%	435.705 (39.691)	+9,09% -7,34%	(24.122) 19.489
Евро	+22,29% -4,26%	8.429 (797)	+9,00% -5,95%	(46.461) 30.718
Российский рубль	+32,26% -37,70%	298.745 (240.390)	+2,00% -22,95%	45.886 (526.577)
Кыргызский сом	+9,01% -9,01%	17.934 (17.934)	+8,66% -8,66%	15.050 (15.050)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

26. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск

Группа заключает сделки только с признанными кредитоспособными сторонами. Политика Группы заключается в том, что все заказчики, желающие осуществлять торговлю в кредит, должны пройти процедуру проверки кредитоспособности. Кроме того, остатки дебиторской задолженности непрерывно отслеживаются, в результате чего риск безнадёжной задолженности Группы является несущественным. Максимальный размер риска равен балансовой стоимости, раскрытой в *Примечании 7*. У Группы нет существенной концентрации кредитного риска.

В отношении кредитного риска, связанного с прочими финансовыми активами Группы, которые включают денежные средства и их эквиваленты и прочие финансовые активы, риск Группы связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

Денежные средства и их эквиваленты

Группа размещает вклады в казахстанских банках (*Примечание 10*). Руководство Группы периодически рассматривает кредитные рейтинги этих банков, с целью исключения чрезвычайных кредитных рисков.

Следующая таблица показывает суммы по банковским вкладам на отчётную дату с использованием кредитного рейтинга агентства Standard and Poor's:

В тысячах тенге	Рейтинг		2025 год	2024 год
	2025 год	2024 год		
Денежные средства и их эквиваленты				
Банк ЦентрКредит	BBB-	BB	4.419.661	2.473.209
Сити Банк	BB	AA-	2.999.501	2.801.751
Форте банк	BB-		2.873.909	–
Народный Банк Казахстана**	AA-	BB-	2.656.360	2.393.173
Шинхан Банк Казахстан**	BB-	A+	2.099.069	2.497.947
Банк ВТБ	B-	BB	1.108.994	1.807.881
Оптима Банк**	BBB-	BB-	50.857	34.934
Kaspi bank	B+	BB+	29.342	2.317.696
O!Bank	B-	B-	1.702	32.630
Коммерческий банк КЫРГЫЗСТАН	BB-	B-	2.818	784
Итого денежные средства и их эквиваленты*			16.242.213	14.360.005

* Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на текущих и депозитных банковских счетах.

** Рейтинг материнской компании.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Группы трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Группа регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объёме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

Группа осуществляет финансирование своей инвестиционной деятельности, используя денежные средства, полученные от операционной деятельности и текущих займов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

26. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательства Группы на 31 декабря 2025 и 2024 годов, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями:

В тысячах тенге	До востребо- вания	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2025 года						
Обязательства по аренде	–	124.516	373.550	1.275.530	–	1.773.596
Торговая кредиторская задолженность	–	5.039.176	–	–	–	5.039.176
	–	5.163.692	373.550	1.275.530	–	6.812.772
На 31 декабря 2024 года						
Обязательства по аренде	–	31.557	96.790	3.070.040	–	3.198.387
Торговая кредиторская задолженность	–	2.083.208	–	–	–	2.083.208
	–	2.114.765	96.790	3.070.040	–	5.281.595

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

В тысячах тенге	1 января 2025 года	Реклас- сифика- ция долго- срочной части в кратко- срочную	Выплата займов и основной суммы обяза- тельств по аренде	Получе- ние займов	Новые дого- воры аренды	Начисле- ние дисконта	Начисле- ние возна- граж- дения	Выплата возна- граж- дения	Аморти- зация дисконта (Приме- чание 23)	31 декабря 2025 года
Краткосрочная часть займов	128.953	–	(5.134.000)	5.000.000	–	–	30.708	(30.708)	5.047	–
Краткосрочная часть обязательств по аренде	102.846	395.255	(159.149)	–	–	–	184.102	(129.975)	–	393.079
Долгосрочная часть обязательств по аренде	223.685	(395.255)	–	–	1.333.638	(187.034)	–	–	–	975.034
	455.484	–	(5.293.149)	5.000.000	1.333.638	(187.034)	214.810	(160.683)	5.047	1.368.113

В тысячах тенге	1 января 2024 года	Реклас- сифика- ция долго- срочной части в кратко- срочную	Выплата займов и основной суммы обяза- тельств по аренде	Получе- ние займов	Новые дого- воры аренды	Начисле- ние дисконта	Начисле- ние возна- граж- дения	Выплата возна- граж- дения	Аморти- зация дисконта (Приме- чание 23)	31 декабря 2024 года
Краткосрочная часть займов	1.066.923	123.386	(1.143.423)	50.000	–	–	120.019	(120.019)	32.067	128.953
Долгосрочная часть займов	105.877	(123.386)	–	–	–	–	–	–	17.509	–
Краткосрочная часть обязательств по аренде	1.094	152.866	(111.834)	–	–	–	60.720	–	–	102.846
Долгосрочная часть обязательств по аренде	–	(152.866)	–	–	376.550	–	–	–	–	223.684
	1.173.894	–	(1.255.257)	50.000	376.550	–	180.739	(120.019)	49.576	455.483

Риск денежного потока

Риск, связанный с движением денежных средств, представляет собой риск изменения стоимости будущих денежных потоков, связанных с монетарным финансовым инструментом.

Мониторинг потребности в денежных потоках осуществляется на регулярной основе, и руководство обеспечивает наличие достаточных средств, необходимых для выполнения любых обязательств по мере их возникновения. Руководство Группы считает, что никакие возможные колебания будущих денежных потоков, связанных с денежным финансовым инструментом, не окажут существенного влияния на деятельность Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

26. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Рыночный риск

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

Управление капиталом

Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует её с учётом изменений в экономической ситуации. В 2025 и 2024 годах Группа не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом.

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием коэффициента задолженности, который представляет собой соотношение чистой задолженности к общему капиталу. Политика Группы предусматривает удержание данного коэффициента в пределах 1,0. Группа включает процентные кредиты и займы, торговую кредиторскую задолженность и прочие финансовые обязательства в состав чистой задолженности. Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров материнской компании.

В таблице ниже представлен коэффициент задолженности Группы на конец периода:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Займы	–	128.953
Обязательства по аренде	1.368.113	326.531
Торговая кредиторская задолженность	5.039.176	2.083.208
Чистая задолженность	6.407.289	2.538.692
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	73.350.552	68.395.041
Коэффициент задолженности	0,09	0,04

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчётность, представляет собой сумму, на которую может быть обменян инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации. Следующие методы и допущения были использованы для оценки справедливой стоимости:

- Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности и торговой кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости преимущественно вследствие краткосрочного характера данных финансовых инструментов;
- Долгосрочные с фиксированной и плавающей процентной ставкой займы оцениваются Группой на основе следующих параметров: процентные ставки, специфические факторы риска страны.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

26. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Компания использует такие методики оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчётности по справедливой стоимости, или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- 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.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, не было переходов между уровнями 1, 2 и 3 справедливой стоимости финансовых инструментов.

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, отраженных в отчете о финансовом положении по категориям.

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Финансовые активы				
I уровень				
Денежные средства и их эквиваленты	16.242.213	14.360.005	16.242.213	14.360.005
III уровень				
Торговая дебиторская задолженность	2.827.743	1.976.486	2.827.743	1.976.486
	19.069.956	16.336.491	19.069.956	16.336.491
Финансовые обязательства				
III уровень				
Займы	–	128.953	–	124.856
Торговая кредиторская задолженность	5.039.176	2.083.208	5.039.176	2.083.208
	5.039.176	2.212.161	5.039.176	2.208.064

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности и прочих текущих монетарных активов и обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера этих инструментов. Процентные банковские займы и привлечённые средства учитываются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

27. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

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

События в Украине

В феврале 2022 года из-за конфликта между Российской Федерацией и Украиной, против Российской Федерации были объявлены многочисленные санкции со стороны большинства западных стран. Эти санкции направлены на то, чтобы оказать негативное экономическое воздействие на Российскую Федерацию. Общие экономические перспективы значительно ухудшились в результате обширных санкций и ограничений на торговлю товарами.

Группа оценила последствия санкций и повышения процентных ставок как незначительные для консолидированную финансовую отчетность Группы и продолжает отслеживать эти области на предмет существенных изменений.

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, включая мнения касательно отражения доходов, расходов и других статей в финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, до 80% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы налогов, подлежащих доначислению. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 5 (пяти) календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2025 года. На 31 декабря 2025 и 2024 годов руководство считает, что его толкование соответствующего законодательства является корректным и вероятно, что налоговые позиции Группы будут подтверждены.

Контроль над трансфертным ценообразованием

Контроль над трансфертным ценообразованием в Казахстане имеет очень широкий спектр и применяется ко многим операциям, которые напрямую или косвенно связаны с международными сделками, независимо от того, являются ли стороны сделок связанными или нет. Закон о трансфертном ценообразовании требует, чтобы все налоги, применимые к операциям, были рассчитаны на основании рыночных цен, определенных по принципу независимости сторон.

Закон о трансфертном ценообразовании в Казахстане вступил в силу с 1 января 2009 года. Данный закон не является четко выраженным и некоторые из его положений имеют малый опыт применения. Более того, закон не предоставляет детальных инструкций по его применению к различным видам операций, в результате чего существует риск того, что позиция налоговых органов может отличаться от позиции Группы, что может привести к дополнительным суммам налогов, штрафов и пени.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

27. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Охрана окружающей среды

В соответствии изменениями, внесенным в Экологический Кодекс Республики Казахстан, после прекращения эксплуатации объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду, операторы (собственники) объектов обязаны обеспечить ликвидацию последствий эксплуатации объектов в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. В рамках ликвидации последствий эксплуатации объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду, должны быть проведены работы по приведению земельных участков в состояние, обеспечивающее безопасность и (или) здоровья людей, охрану окружающей среды и пригодное для их дальнейшего использования по целевому назначению, в порядке, предусмотренном земельным законодательством Республики Казахстан. Согласно Экологическому Кодексу Республики Казахстан объекты Группы относятся к III (третьей) категории, оказывающих незначительное негативное воздействие на окружающую среду.

Руководство считает, что у Группы нет значительных обязательств по действующему законодательству, не отраженных в консолидированной финансовой отчётности Группы.

Судебные разбирательства

Группа участвует в различных судебных разбирательствах, связанных с хозяйственной деятельностью. По мнению Группы, текущие или потенциально возможные разбирательства, по отдельности или в совокупности, не могут оказать существенного влияния на финансовое положение или результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы.

Группа оценивает вероятность материальной ответственности и формирует в консолидированной финансовой отчётности резерв только в случае наличия вероятности того, что фактические события, которые могут привести к указанной ответственности, будут иметь место, и сумма такой ответственности может быть обоснованно оценена.

Условные обязательства

Группа оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создаёт оценочные обязательства в своей консолидированной финансовой отчётности тогда, когда существует значительная вероятность, что события, ведущие к появлению обязательства, произойдут, и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности. В случаях, когда вероятность, что события, ведущие к появлению обязательства, произойдут не достаточно значительна, и/или сумма обязательства не может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности, Группа раскрывает условные обязательства если только вероятность оттока ресурсов для урегулирования обязательства не очень мала.

Договорные обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа имела контрактные обязательства по капитализируемым услугам на сумму 486.908 тысяч тенге (2024 год: 748.201 тысяч тенге).

28. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Руководство Группы анализирует информацию о сегменте на основе цифр по МСФО. Прибыль сегментов оценивается на основе результатов валовой прибыли и чистой прибыли.

Операционные сегменты Группы имеют отдельную структуру и управление, соответствующие видам производимой продукции, причем все сегменты представляют собой стратегические направления бизнеса, обслуживающие разные рынки.

Деятельность Группы охватывает два основных операционных сегмента: Алматинский сегмент, который, в основном поставяет продукцию в город Алматы, все области Республики Казахстан кроме Южного Казахстана, а также на экспорт в Россию и другие страны, и Шымкентский сегмент, который, главным образом, поставяет продукцию в Южный Казахстан, Кыргызстан и Узбекистан.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

28. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЁТНОСТЬ (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о совокупном доходе, а также об активах и обязательствах по операционным сегментам Группы за 2025 год:

<i>В тысячах тенге</i>	Алматы	Шымкент	Элимини- рование	Итого
Продажа товара внешним клиентам	97.531.107	8.908.567	–	106.439.674
Продажа товара другим сегментам	12.641.905	30.407.285	(43.049.190)	–
Валовая прибыль	12.143.716	5.091.227	(455.513)	16.779.430
Финансовые доходы	804.923	234.730	–	1.039.653
Затраты по финансированию	(93.317)	(137.273)	–	(230.590)
Износ и амортизация	(1.577.402)	(847.238)	–	(2.424.640)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	834.463	771.060	–	1.605.523
Прибыль за год	1.855.868	3.095.202	35.660	4.986.730
Прочая сегментная информация				
Капитальные расходы	4.233	78.472	–	82.705
Резервы на устаревшие запасы, сомнительную дебиторскую задолженность, авансы выданные	(257.973)	(28.382)	–	(286.355)
Активы сегмента	77.158.316	35.309.700	(27.405.673)	85.062.343
Обязательства сегмента	20.276.123	17.185.768	(25.750.100)	11.711.791

Элиминирование представляет собой исключение внутригрупповых сделок и остаков по расчетам.

Операции между операционными сегментами совершались на условиях, согласованных между сторонами, которые могут отличаться от рыночных.

В таблице ниже представлена информация о совокупном доходе, а также об активах и обязательствах по операционным сегментам Группы за 2024 год:

<i>В тысячах тенге</i>	Алматы	Шымкент	Элимини- рование	Итого
Продажа товара внешним клиентам	83.592.619	7.344.590	–	90.937.209
Продажа товара другим сегментам	13.740.093	29.207.851	(42.947.944)	–
Валовая прибыль	14.592.243	4.435.749	(582.727)	18.445.265
Финансовые доходы	1.254.000	52.378	–	1.306.378
Затраты по финансированию	(86.598)	(153.912)	–	(240.510)
Износ и амортизация	(1.543.855)	(887.637)	–	(2.431.492)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	1.363.670	852.955	–	2.216.625
Прибыль за год	4.352.791	1.915.745	39.284	6.307.820
Прочая сегментная информация				
Капитальные расходы	20.741	134.831	–	155.572
Резервы на устаревшие запасы, сомнительную дебиторскую задолженность, авансы выданные	(250.019)	(22.640)	–	(272.659)
Активы сегмента	69.895.268	26.783.439	(20.394.598)	76.284.109
Обязательства сегмента	14.777.417	11.754.711	(18.643.060)	7.889.068

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

28. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (продолжение)

Расшифровка выручки Группы на экспорт и внутри страны представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Продажа внутри страны	84.439.604	75.069.919
Продажа на экспорт	22.000.070	15.867.290
Итого выручка	106.439.674	90.937.209

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

16 января 2026 года Группа заключила договор краткосрочного займа АО «ЛОТТЕ Рахат» совместно с АО «Банк Развития Казахстана» в рамках Экспортной операции «Предэкспортное финансирование АО «ЛОТТЕ Рахат». Целевое назначение кредитной линии: Финансирование затрат для производства и реализации на экспорт продукции, в размере 3.000.000 тысяч тенге со ставкой вознаграждения в размере 7% годовых, срок погашения 30 марта 2026 года.