

***Консолидированная Финансовая
отчётность
Акционерного общества
«ТОВАРНАЯ БИРЖА «КАСПИЙ»
За год, завершившийся 31 декабря 2025 г.,
с отчетом независимого аудитора***

2026 г.

СОДЕРЖАНИЕ

	<u>стр.</u>
Подтверждение руководства об ответственности.....	3
Отчет независимого аудитора	4
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств (прямой метод)	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13-49



Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2025 г.

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном Отчете независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Товарная Биржа «Каспий» (далее – Группа).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения собственного капитала за год, завершившийся 31 декабря 2025 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за

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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетентности для защиты активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2025 г. утверждена руководством Группы 24 апреля 2026 г.


Кадисов М.М.
Президент




Нургалиева Ж.К.
Главный бухгалтер





ТрастФинАудит
аудиторская компания

"Аудиттік компаниясы "ТрастФинАудит" ЖШС
БСН: 000240004128
ҚР, Алматы қ., 050008, Шевченко көш., 162/7 ү.,
т.е.б. 4а, к. 409
Тел.: +7 727 275 24 43
E-mail: audit@tfa.kz| www.tfa.kz

ТОО «Аудиторская компания «ТрастФинАудит»
БИН: 000240004128
РК, г.Алматы, 050008, ул. Шевченко, д. 162/7,
н.п. 4а, к. 409
Тел.: +7 727 275 24 43

TrustFinAudit Audit company LLP
BIN 000240004128
Republic of Kazakhstan, Almaty c., 050008,
162/7 h., Shevchenko str., n.-r.p. 4a, of. 409
Tel.: +7 727 275 24 43



УТВЕРЖДАЮ:

Директор ТОО «АК «ТрастФинАудит»
Пак Д.А.

24 апреля 2026 г.

Лицензия № 25019374 от 04.06.2025 г.

выдана КВГА. МФ РК

Юридический адрес: 050008, г. Алматы,
ул. Шевченко, дом 162/7, н.п.4а

Тел.: +7 (727) 275 24 43

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Товарная Биржа «Каспий» (далее Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств, консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита — это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности.



отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Группа осуществляет довольно значительный объем операций со связанными сторонами. Характер и условия, на которых проводятся операции со связанными сторонами могут оказать значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность и могут обуславливать возникновение более высоких рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности, чем риски совершения операций между несвязанными сторонами. В течение 2024 года Группа осуществляла операции со связанными сторонами, относящиеся к операционной деятельности.

Мы изучили перечень связанных сторон, используя доступные нам ресурсы, мы проверили данный перечень на полноту представления и провели анализ взаимоотношений операций Группы со связанными сторонами. Провели инспектирование на предмет наличия признаков существования отношений или операций со связанными сторонами, которое ранее руководство Группы не идентифицировало или не раскрыло. По каждой из известных нам сторон мы детально изучили характер операций и условий договоров, на которых такие операции проводятся. Мы проверили наличие письменных соглашений и разрешений на проведение операций по всем существенным сделкам со связанными сторонами.

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

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство Группы считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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



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

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом.



или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Аудитор

Квалификационное свидетельство
аудитора №МФ-0000228 от 28.01.2015 г.
Адрес: 050008, г. Алматы,
ул. Шевченко, дом 162/7, н.п.4а
Тел.: +7 (727) 275 24 43
«24» апреля 2026 г.



Пак Диана Алексеевна

Партнер по аудиту

Квалификационное свидетельство
аудитора №МФ-0001375 от 12.02.2021 г.
Адрес: 050008, г. Алматы,
ул. Шевченко, дом 162/7, н.п.4а
Тел.: +7 (727) 275 24 43
«24» апреля 2026 г.



О Александр Робертович



Акционерное общество «Товарная Биржа «Каспий»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ по состоянию
на 31 декабря 2025 г.
Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

	Прим.	31.12.2025	31.12.2024
Активы			
Долгосрочные активы:			
Гудвилл	19	26 489	134 795
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (займы выданные)		22 125	14 405
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия		103 631	14 528
Основные средства	7	69 019	90 642
Нематериальные активы	8	813 168	901 474
Итого долгосрочных активов		1 034 432	1 155 844
Краткосрочные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	9	2 579 456	7 281 303
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (займы выданные)		30 539	3 089
Дивиденды к получению		18 620	-
Прочие финансовые активы (вознаграждения по депозитам)		472	5 995
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	10	137 053	275 727
Авансы выданные	11	144 607	213 202
Текущий подоходный налог и другие налоговые активы	12	170 344	65 946
Прочие краткосрочные активы	13	3 836	12 988
Итого краткосрочных активов		3 084 927	7 858 250
Итого активов		4 119 359	9 014 094
Обязательства и капитал			
Долгосрочные обязательства:			
Отложенные налоговые обязательства	14	94 499	98 829
Итого долгосрочных обязательств		94 499	98 829
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочные финансовые обязательства (возвратные гарантии)		1 386 775	6 050 713
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	15	69 193	53 823
Краткосрочные резервы	16	21 378	19 514
Текущие налоговые обязательства	17	8 464	12 497
Вознаграждения работникам		-	4 881
Прочие краткосрочные обязательства	18	7 183	9 986
Итого краткосрочных обязательств		1 492 993	6 151 414
Итого обязательств		1 587 492	6 250 243



Акционерное общество «Товарная Биржа «Каспий»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ по состоянию
на 31 декабря 2025 г.
 Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

Капитал			
Уставный (акционерный) капитал		2 495 601	2 495 601
Выкупленные собственные долевые инструменты		(98 000)	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	19	134 266	268 250
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации		2 531 867	2 763 851
Доля неконтролирующих собственников	19	-	-
Всего капитал		2 531 867	2 763 851
Всего обязательства и капитал		4 119 359	9 014 094
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	20	131,09	166,02

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 49 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.


Кадисов М.М.
 Президент




Нургалиева Ж.К.
 Главный бухгалтер



Акционерное общество «Товарная Биржа «Каспий»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.
Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

	Прим.	2025	2024
Доход от реализации товаров, услуг		545 030	658 240
Себестоимость реализованных товаров и услуг	21	(417 337)	(347 594)
Валовая прибыль		127 693	310 646
Процентные доходы/расходы по вознаграждениям		762 938	757 926
Административные расходы	22	(833 442)	(685 001)
Расходы по реализации		(81 978)	-
Доход от восстановления/убытки от обесценения резерва по сомнительным требованиям		46 260	(156 645)
Чистые доходы/убытки по операциям с иностранной валютой		(64)	2
Чистые доходы/убытки по выбытию активов		(139 721)	(174)
Прочие доходы/расходы		56 900	29 119
Обесценение гудвилла	19	-	(52 616)
Доля в прибыли/убытке ассоциированной организации, учитываемой по методу долевого участия		43 631	(4 674)
Прибыль/убыток от выбытия дочерней компании		97 790	(38 881)
Прибыль (убыток) до налогообложения		80 007	159 702
Экономия (расходы) по подоходному налогу	14	(23 356)	(93 078)
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности		56 651	66 624
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности		-	-
Прибыль за год		56 651	66 624
Совокупный доход (убыток)		-	-
Итого совокупная прибыль (убыток)		56 651	66 624
собственников материнской организации		56 651	66 624
доля неконтролирующих собственников		-	-
Прибыль/убыток на акцию (в тенге)	20	3,42	16,20

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 49 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.


Кадисов М.М.
Президент




Нурғалиева Ж.К.
Главный бухгалтер



Акционерное общество «Товарная Биржа «Каспий»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (прямой метод) за год,
закончившийся 31 декабря 2025 г.
Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

Наименование показателей	2025	2024
<i>Движение денежных средств от операционной деятельности</i>		
Поступление денежных средств, всего:	771 660	2 079 676
Реализация товаров и услуг	681 699	679 930
Авансы, полученные от покупателей, заказчиков	58 050	93 660
Прочие поступления	31 911	1 306 086
Выбытие денежных средств, всего:	(5 890 370)	(1 210 788)
Платежи поставщикам за товары и услуги	(127 857)	(81 987)
Авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	(625 476)	(571 087)
Выплаты по оплате труда	(287 651)	(347 904)
Выплата по договорам страхования	-	(3 343)
Подходный налог и другие платежи в бюджет	(107 852)	(116 657)
Прочие выплаты	(4 741 534)	(89 810)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности:	(5 118 710)	868 888
<i>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</i>		
Поступление денежных средств, всего	365 477	134 289
Получение вознаграждений	169 027	124 364
Прочие поступления	196 450	9 925
Выбытие денежных средств, всего	(250 934)	(108 974)
Представление займов	(245 079)	(98 065)
Приобретение основных средств	(5 855)	(10 909)
Приобретение нематериальных активов	-	-
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	114 543	25 315
<i>Движение денежных средств от финансовой деятельности</i>		
Поступление денежных средств, всего	492 924	1 778 507
Эмиссия акций	-	1 179 601
Продажа инвестиций	794	19 839
Прочие поступления	492 130	579 067
Выбытие денежных средств, всего	(288 635)	(130 000)
Приобретение инвестиций	-	(130 000)
Выплата дивидендов	(190 635)	-
Выкуп собственных долевых инструментов	(98 000)	-
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	204 289	1 648 507
Влияние обменных курсов валют к тенге	7 744	272
Неденежные операции	95 846	(51 042)
Увеличение +/- уменьшение денежных средств	(4 696 288)	2 491 940
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	7 275 744	4 789 363
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	2 579 456	7 281 303

Прилагаемые примечания на страницах 48-49 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Кадиев М.М.
Президент



Нурғалиева Ж.К.
Главный бухгалтер



Акционерное общество «Товарная Биржа «Каспий»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ за год, закончившийся
31 декабря 2025 г.
Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

Наименование компонентов	Уставный капитал	Нераспределённая прибыль	Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	1 316 000	175 025	26 601	1 517 626
Изменения в учете инвестиций в дочерние компании		26 601	(26 601)	-
Пересчитанное сальдо	1 316 000	201 626	-	1 517 626
Прибыль (убыток) за период	-	66 624	-	66 624
Эмиссия акций	1 179 601	-	-	1 179 601
Сальдо на 31 декабря 2024 г.	2 495 601	268 250	-	2 763 851
Корректировка ошибок		-		-
Пересчитанное сальдо	2 495 601	268 250	-	2 763 851
Прибыль (убыток) за период		56 651		56 651
Операции с собственниками всего, в том числе:	(98 000)	(190 635)	-	(288 635)
Выкуп собственных долевых инструментов	(98 000)			(98 000)
Дивиденды		(190 635)		(190 635)
Сальдо на 31 декабря 2025 г.	2 397 601	134 266		2 531 867

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 49 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.


Кадисов М.М.
Президент




Нургалиева Ж.К.
Главный бухгалтер



1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ

Акционерное общество «Товарная Биржа «Каспий» (далее – Группа) зарегистрировано Управлением Юстиции города Астаны 18 ноября 2011 г., что подтверждено Свидетельством о государственной регистрации юридического лица № 83-1901-01-АО от 18 ноября 2011 г. Перерегистрация проведена Департаментом юстиции города Астаны 20 июня 2012 г. (Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 43484-1901-АО от 20 июня 2012 г.).

Группе присвоен Бизнес-идентификационный номер – 111 140 012 963.

Свидетельство о постановке на регистрационный учет по налогу на добавленную стоимость серия 62001 № 0035097 выдано 22 мая 2014 г. Налоговым управлением по Алматинскому Району г. Астаны.

Форма собственности: частная.

Местонахождение Группы: город Астана, район Сарайшык, улица Жұмекен Нәжімеденов, дом 2, н.п. 202, почтовый индекс 010000.

Группа осуществляет свою профессиональную деятельность на основании Государственной лицензии за № 25036790, выданной от 07.11.2025 года на право занятия деятельностью товарных бирж.

Лицензия выдана Государственным Учреждением «Агентство по защите и развитию конкуренции Республики Казахстан».

Группа имеет уведомление о подтверждении отчета об итогах размещения акций Акционерного общества, выданное Комитетом Республики Казахстан по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

На 31.12.2025 г. количество объявленных и размещенных простых акций Группы составляет **4 112 500** штук, количество объявленных привилегированных акций составляет **1 000 000** штук, количество размещенных привилегированных акций составляет **532 311** штук (с учетом выкупленных собственных привилегированных акций в количестве **44 224** штук).

Крупными акционерами, владеющими 10 и более процентами от общего количества размещенных акций по состоянию на 31.12.2025 года и на 31.12.2024 года, являлись:

№	Акционеры	Вид ценных бумаг	Общее количество	Соотношение к размещенным	к голосующим
1.	Искаков Азамат Рысканович	KZ1C00005560	1 645 000	35,52%	40%
2.	Матжанова Айгүл Қолғанатқызы	KZ1C00005560	822 500	17,76%	20%
3.	Сарсенов Асхат Кублахатович	KZ1C00005560	822 500	17,76%	20%
4.	Надыргалиев Елнар Темиргалиевич	KZ1C00005560	822 500	17,76%	20%

Предмет и цели деятельности

Целью деятельности Группы является извлечение дохода от предпринимательской деятельности.

Для достижения поставленных целей Группа осуществляет следующие виды предпринимательской деятельности:

- Организация и проведение биржевых торгов по установленным правилам биржевой торговли



- Регистрация и оформление сделок, совершаемых на товарной бирже, в том числе со спот-товарами.
- Организация и осуществление расчетов по биржевым сделкам.
- Фиксирование биржевой цены на товар в результате проведения торгов на товарной бирже.
- Разработка и утверждение правил биржевой торговли на основе типовых правил биржевой торговли.
- Организация экспертизы качества биржевого товара, реализуемого через биржевые торги, по требованию участника биржевой торговли.
- Организация оценки залогового имущества по клирингу биржевых сделок.
- Прочие виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством.

Органами управления Группы являются:

Высшим органом является – Общее собрание акционеров.

Орган управление – Совет директоров.

Исполнительный орган и орган управления – Президент.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа имеет следующие дочерние организации и ассоциированные организации:

Наименование	Место регистрации	Основная деятельность	Доля владения	
			2025	2024
ТОО «Caspy Tender (Каспий Тендер)»	Республика Казахстан	Инвестирование, строительство, аренда, торговая деятельность	49%	49%
ТОО «Казэнерджи консалт»	Республика Казахстан	Торгово-закупочная деятельность, посредническая деятельность.	100%	100%
ТОО «FSD»	Республика Казахстан	Разработка программного обеспечения и другие виды деятельности	30%	100%

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на основе правил учета по первоначальной стоимости, если не обусловлено иное. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе. В Группе отчетный год заканчивается 31 декабря.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и её дочерней организации по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход 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 доходом 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.

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 организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, 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 организацией. Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчётность дочерних организаций 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 организации без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она:

- прекращает признание активов и обязательства дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвилла);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отражённых в капитале;
- признаёт справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признаёт справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признаёт образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе ПСД, в состав прибыли или убытка, или нераспределённой прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Принцип непрерывной деятельности

При составлении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство оценивает способность Группы продолжать свою деятельность в обозримом



будущем. Консолидированная финансовая отчетность составляется на основе допущения о непрерывности деятельности, если только у руководства нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности Группы.

Когда руководство в процессе формирования мнения осведомлено о событиях, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы осуществлять свою деятельность в дальнейшем, эти события раскрываются при составлении консолидированной финансовой отчетности.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе принципа непрерывной деятельности, который предполагает, что Группа будет продолжать свою деятельность в течение длительного периода времени и не имеется подтверждения того, что Группа будет ликвидирована.

Налоги

Группа подлежит налогообложению в соответствии с действующим налоговым законодательством Республики Казахстан. Налоги и финансовые риски, признаваемые в консолидированной финансовой отчетности, отражают наилучшие предположения результатов Группы на основе фактов, известных на отчетную дату. Разница между прогнозируемой оценкой по налогам и окончательной оценкой по налогам фиксируется в отчете о совокупном доходе за период, в котором они имели место, если не ожидалось иное.

В налоги входят текущий налог на прибыль и другие налоги. Также включаются фактические или потенциальные удержанные налоги и налоговые корректировки в отношении прошлых лет. Налог на прибыль признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда относится к статьям, непосредственно переходящим в капитал, и признаваемым в капитале.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям подоходного налога, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на конец отчетного периода налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме подоходного налога, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Принцип начисления

При составлении консолидированной финансовой отчетности, за исключением информации о движении денежных средств, Группа применяет метод начисления. Согласно методу начисления операции и события признаются тогда, когда они произошли, регистрируются в учетных регистрах и представляются в консолидированной финансовой отчетности тех периодов, к которым они относятся, а именно:

- доходы признаются в отчете о совокупном доходе тогда, когда они заработаны или имеет место увеличение будущих экономических выгод, связанных с увеличением активов;
- расходы и убытки признаются в отчете о совокупном доходе тогда, когда они понесены или имеет место уменьшение в будущем экономических выгод, связанных с уменьшением активов.

Оценка по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике.



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. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Группа принимает во внимание характеристики актива или обязательства 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 путем 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, которые оцениваются по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, 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 – котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые Группа может наблюдать на дату оценки;

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.

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

Валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Все количественные данные, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, если не указано иначе, выражены в тысячах казахстанских тенге. Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Группы и валютой представления отчетности является казахстанский тенге (далее «тенге»).

Денежные активы и обязательства Группы, деноминированные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге на соответствующие отчетные даты по официальному обменному курсу Национального Банка Казахстана. Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по официальным курсам на дату совершения операций. Прибыли или убытки от курсовой разницы, возникающие в результате таких операций, а также в результате



пересчета выраженных в иностранной валюте денежных активов и обязательств по обменным курсам на конец года отражаются в составе прибылей и убытков.

На конец отчетного периода официальные обменные курсы, использованные для пересчета выраженных в иностранной валюте денежных активов и обязательств к тенге, составляли:

	31.12.2025	31.12.2024
Доллар США	505,53	525,11
Евро	593,44	546,74
Российский рубль	6,34	4,88

3. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением приведенных ниже новых или пересмотренных МСФО интерпретаций, которые действительны в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2025 года или позже.

Группа также впервые применила следующие поправки и разъяснения в 2025 году, но они не оказали влияния на ее консолидированную финансовую отчетность:

- Поправка к МСФО (IAS) 21: Отсутствие конвертируемости валют.

В стандарт добавлено несколько определений и пояснений к ним, а также описание порядка определения текущего обменного курса при помощи методик оценки. Отменено ранее существовавшее требование использовать текущий обменный курс на следующую дату, когда он становится доступным, если на дату оценки курс доступен не был. Вместо этого необходимо оценить текущий курс на дату оценки при помощи методики оценки. Одновременно дополнены требования к раскрытию информации.

Стандарт дополняется руководством по применению, в котором приводится ряд критериев конвертируемости, а также подходов к разработке методик оценки, для иллюстрации которых к стандарту прилагается несколько примеров.

Поправки обязательны к применению для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, досрочное применение возможно. При досрочном применении необходимы дополнительные раскрытия.

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

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

1. О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:

- операционная прибыль или убыток;
- прибыль или убыток до учета финансовой деятельности и налога на прибыль.

2. О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке

3. О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.



Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

Группа не ожидает, что применение перечисленных выше стандартов окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность в будущих периодах.

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу

На момент утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 19 – Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации

Выпущен в мае 2024 года, вступает в силу с 1 января 2027 года с возможностью досрочного применения. Стандарт предоставляет упрощенные требования к раскрытию информации для непубличных дочерних компаний, что снижает административную нагрузку.

- Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – Классификация и оценка финансовых инструментов

Выпущены в мае 2024 года, вступают в силу с 1 января 2026 года с возможностью досрочного применения. Эти поправки уточняют классификацию и оценку финансовых инструментов, включая требования к раскрытию информации.

- Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11

Выпущены в июле 2024 года, вступают в силу с 1 января 2026 года с возможностью досрочного применения. Содержат уточнения и исправления в различных стандартах, направленные на устранение несоответствий и улучшение понимания требований.

- Стандарты устойчивого развития IFRS S1 и S2

Международный совет по стандартам устойчивого развития (ISSB) продолжает работу над внедрением стандартов IFRS S1 и S2, касающихся раскрытия информации об устойчивом развитии и климатических рисках. Эти стандарты становятся все более актуальными для компаний, стремящихся к прозрачности в области устойчивого развития.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Объединение бизнеса и гудвилл

Объединения бизнесов учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в объекте приобретения. Для каждого объединения бизнесов Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующие доли участия в объекте приобретения: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов объекта приобретения. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Группа приходит к заключению, что она приобрела бизнес, когда приобретенная совокупность видов деятельности и активов включает вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере способствуют созданию отдачи. Приобретенный процесс считается принципиально значимым, если он имеет принципиальное значение для возможности продолжать создание отдачи, а приобретенные вклады включают организованную рабочую силу, обладающую необходимыми навыками, знанием или опытом для выполнения такого процесса, или в



значительной мере способствует возможности продолжения создания отдачи и считается уникальным или редким или не может быть заменен без значительных затрат, усилий или отложенной возможности продолжать создание отдачи.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует и обозначает приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения объектом приобретения встроенных в основные договоры производных инструментов.

Условное возмещение, подлежащее передаче приобретателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное возмещение, классифицированное как собственный капитал, не переоценивается, а его последующее погашение учитывается в составе капитала. Условное возмещение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в отчёте о прибыли или убытке в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Прочее условное возмещение, которое не попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчётную дату, а изменения справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка.

Гудвилл изначально оценивается по первоначальной стоимости (определяемой как превышение суммы переданного возмещения, признанных неконтролирующих долей участия и ранее принадлежавших покупателю долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств). Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного возмещения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторного анализа переданное возмещение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, прибыль признается в составе консолидированного отчёта о совокупном доходе.

Впоследствии гудвилл оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования гудвилла, приобретенного при объединении бизнесов, на обесценение гудвилл, начиная с даты приобретения Группой дочерней организации, распределяется на каждую из единиц Группы, генерирующих денежные средства, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнесов, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретенной дочерней организации к указанным единицам.

Если гудвилл относится на единицу, генерирующую денежные средства, и часть этой единицы выбывает, гудвилл, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от её выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвилл оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные средства.

Признание и оценка основных средств

Учет основных средств ведется в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства», согласно которому объект признается в качестве основного средства, когда: с большей долей вероятности можно утверждать, что Группа получит связанные с активом будущие экономические выгоды; и фактические затраты на приобретение актива могут быть надежно оценены.

Первоначально основные средства учитываются по стоимости приобретения, которая включает покупную цену, импортные пошлины и другие невозмещаемые налоги, а также расходы на транспортировку и любые прямые затраты по приведению актива в рабочее состояние для использования по назначению.

Последующие затраты, относящиеся к объекту основных средств, который уже был признан, увеличивают его балансовую стоимость тогда, когда Группа с большей долей вероятности



получит будущие экономические выгоды, превышающие первоначально рассчитанные нормативные показатели существующего актива.

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Все прочие последующие затраты признаются как расходы того отчетного периода, в котором они были понесены.

После первоначального признания в качестве актива объект основных средств учитывается по первоначальной стоимости за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии.

В учетной политики Группа ведет учет по модели учета по первоначальной стоимости.

При начислении амортизации основных средств применяется прямолинейный метод с использованием сроков полезной службы, утвержденных первым руководителем на начало года.

Срок полезного использования основных средств определяется с учетом предполагаемой полезности актива для Группы и может быть короче, чем срок его экономического использования. Срок полезной службы основных средств определяется оценочным путем на основе опыта работы с аналогичными активами. Амортизируемая стоимость определяется путем вычитания ликвидационной стоимости, которая по всем основным средствам равна нулю.

Амортизационные отчисления за период признаются в качестве расходов соответствующего отчетного периода.

Группа применяет следующие нормы амортизации объектов основных средств:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Транспортные средства	5-10
Компьютеры и офисное оборудование	3-5
Прочие основные средства	3-10

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибылях и убытках. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Объект основных средств списывается с учета при его выбытии, или в том случае, когда руководством Группы принимается решение о прекращении использования актива, и от его выбытия далее не ожидается получение экономических выгод. Прибыли или убытки от выбытия, или списания активов определяются как разница между суммой чистых поступлений от выбытия и балансовой стоимостью актива и признаются в отчете о прибылях и убытках отчетного периода.

Признание и оценка нематериальных активов

Под этим заголовком включены нематериальные активы, приобретаемые отдельно или в результате объединения компаний, когда они поддаются учету и могут быть точно оценены.

Нематериальные активы считаются поддающимися учету, если они происходят из контрактных или других прав, или если они делимы, т.е. они могут быть проданы отдельно или вместе с другими активами. В нематериальные активы входят нематериальные активы с определенным и неопределенным сроком полезной службы.



Нематериальные активы с определенным сроком полезной службы это те, для которых возможность оценки полезного срока службы происходит из контрактных прав, других прав или из-за ожидаемого устаревания. Они включают в себя главным образом системы управления информацией, патенты и права на осуществление деятельности (т.е. эксклюзивные права на продажу товаров или поставку). Нематериальные активы с определенным сроком полезной службы амортизируются по линейному методу при нулевой остаточной стоимости за срок от трех до семи лет. Срок амортизации и метод амортизации пересматриваются ежегодно, принимая во внимание риск устаревания.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезной службы это те, для которых нет предсказуемого ограничения своего полезного экономического срока службы, поскольку они происходят из контрактных или других юридических прав, которые можно возобновить без значительных расходов, и являются предметом непрерывной маркетинговой поддержки. Они не амортизируются, но ежегодно проверяются на обесценение или даже чаще, исходя из показателей. Нематериальные активы включают в себя определенные торговые знаки, торговые марки и право интеллектуальной собственности. Ежегодно пересматривается оценка классификации нематериальных активов с неопределенным сроком службы.

Инвестиции в дочерние организации

В данной консолидированной финансовой отчетности, инвестиции в дочерние организации учитываются по первоначальной стоимости, за минусом обесценения.

На каждую отчетную дату Группа оценивает признаки возможного обесценения инвестиций в дочерние организации. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости инвестиции. Возмещаемая стоимость инвестиции является наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на ее реализацию и ее стоимости от использования и определяется для каждой консолидированной инвестиции. В тех случаях, когда стоимость инвестиции превышает ее возмещаемую стоимость, инвестиция считается обесцененной и списывается до ее возмещаемой стоимости.

При оценке ценности использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие инвестиции. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию применяются различные методики оценки. Эти расчеты, если применимо, подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних организаций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убыток от обесценения признается как расход в том периоде, в котором произошло обесценение.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в зависимости от ситуации. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании в зависимости от характера и цели финансовых активов.

Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все стандартные приобретения и продажи финансовых инвестиций признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство приобрести или продать актив. Стандартные приобретения или продажи, это приобретения или продажи



финансовых активов, которые требуют поставки активов в течение периода, обычно устанавливаемого нормами или правилами, принятыми на рынке.

Финансовые активы Группы включают денежные средства, займы, торговую и прочую дебиторскую задолженность.

В составе прочих краткосрочных финансовых активов Группа отражает краткосрочные займы, предоставленные контрагентам Группы. Предоставленные займы классифицируются в консолидированной финансовой отчетности как краткосрочные, когда предполагается, что погашение займов будет произведено в течение года.

Первоначально признание краткосрочных выданных займов осуществляется по справедливой стоимости.

Дебиторская задолженность Группы представляет собой выраженные в денежной форме обязательства юридических и физических лиц перед Группой.

Дебиторская задолженность классифицируется в консолидированной финансовой отчетности как краткосрочная, когда предполагается, что будет получена в течение года или в течение текущего операционного цикла, в зависимости от того, что из них более продолжительно. Вся другая дебиторская задолженность классифицируется как долгосрочная.

Счета к получению – это суммы задолженности покупателей за реализованные товары и услуги, которые подтверждаются счетами-фактурами и признаются тогда, когда признаются связанные с ними заработанные доходы. Авансы, полученные от покупателей и заказчиков, классифицируются как краткосрочные обязательства и не включаются в состав дебиторской задолженности.

Товары и услуги, оплаченные авансом – это суммы задолженности поставщиков перед Группой по поставкам товаров и услуг, оплаченных предварительно. Дебиторская задолженность по товарам и услугам, оплаченным авансом, закрывается на соответствующие счета материальных активов или расходы в том отчетном периоде, когда будут получены товары или услуги. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который при первоначальном признании будет отражен в учете как необоротный. Сумма предоплаты за приобретение такого актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли и убытке за год.

Обесценение финансовых активов

Группа отражает оценочный резерв на ожидаемые кредитные убытки по всем займам и прочим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости.

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. 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.

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Группа использовала модель оценочных резервов, которая подготовлена с учетом прошлого опыта возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом факторов, специфичных для заемщиков и общих экономических условий.



Резерв по сомнительным требованиям по дебиторской задолженности создается, когда существует объективное доказательство того, что Группа не сможет вернуть все суммы к получению согласно первоначальным условиям дебиторской задолженности.

Для расчета суммы резерва по методу по срокам оплаты непогашенные суммы дебиторской задолженности разделены на группы с определенным процентом:

1. I группа – срок оплаты в момент признания ДЗ до срока оплаты 3 месяцев – 1%.
2. II группа – срок оплаты от 3 до 6 месяцев – 2%.
3. III группа – срок оплаты с 6 до 12 месяцев – 10%.
4. IV группа – срок оплаты свыше 12 месяцев – 50%.
5. V группа – срок оплаты свыше 24 месяцев – 100%.

Определение денежных средств и их эквивалентов

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные средства в кассе, на банковских счетах, а также срочные депозиты с первоначальным сроком погашения до трех месяцев. В случае если денежные средства и их эквиваленты ограничены в использовании, они соответствующим образом раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Денежные средства, размещенные в банках на срок свыше трех месяцев, при отсутствии ограничительных условий и с возможностью, а также намерением досрочного снятия, также включаются в состав денежных средств и денежных эквивалентов. При этом денежные средства, размещенные на срок более трех месяцев с целью получения инвестиционного дохода и при отсутствии намерения досрочного изъятия, включаются в состав прочих краткосрочных или долгосрочных активов.

Денежные средства с ограничением по снятию свыше трех месяцев, включаются в состав прочих краткосрочных или долгосрочных активов.

В соответствии с МСФО 7 «Отчеты о движении денежных средств» информация об изменениях в денежных средствах Группы раскрывается посредством отчета о движении денежных средств, в котором производится классификация поступлений и платежей денежных средств за период, получаемых от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Информация, содержащаяся в отчете о движении денежных средств, позволяет судить о том:

- 1) что происходило с денежными средствами организации в течение отчетного периода;
- 2) за счет, каких видов деятельности или иных источников финансирования организация способна в большей мере, а за счет каких в меньшей генерировать движение денежных средств;
- 3) на какие цели организация направляет сгенерированные денежные средства, достаточен ли объем этих движений для того, чтобы осуществлять инвестирование в собственные активы (недвижимость, здания и оборудование) с целью расширения и оптимизации своей деятельности (повышения ее прибыльности), или организация направляет денежные средства на поддержание своего функционирования;
- 4) имеет ли организация свободные денежные средства, за счет которых она осуществляет инвестиции в другие организации путем приобретения долевых или долговых инструментов этих организаций;
- 5) выплачивает ли организация дивиденды своим акционерам в денежной форме;
- 6) в какой степени не денежные операции (операции, не требующие использования денежных средств), такие как амортизация, бартерные операции, нереализованная прибыль и убытки, возникшие в результате изменения курсов обмена валют, оказывают влияние на уровень доходности организации и т.д.



Оценочные резервы

Компания по состоянию на каждую отчетную дату формирует оценочный резерв под убытки по размещенным денежным средствам на корреспондентских банковских счетах, в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам, применяя требование МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Товарищество признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму ожидаемых кредитных убытков (или их восстановления), необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки по состоянию на отчетную дату.

Для расчета суммы ожидаемых кредитных убытков Компания рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Информация, собирается в результате анализа данных рейтинга банка, присвоенного различными кредитными рейтинговыми агентствами, опубликованного в прессе.

№ п/п	Рейтинг банка	% оценочного резерва
1	- с кредитным рейтингом от «АА-» до «АА+»	резерв не создается
2	- с кредитным рейтингом от «А-» до «А+»	1 % от сальдо
3	- с кредитным рейтингом от «ВВВ-» до «ВВВ+»	2 % от сальдо
4	- с кредитным рейтингом от «ВВ-» до «ВВ+»	3 % от сальдо
5	- с кредитным рейтингом от «В-» до «В+»	4 % от сальдо
6	- без присвоенного кредитного рейтинга	100 % от сальдо

Признание и оценка запасов

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости.

Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Фактическая себестоимость ТМЗ включает все фактические затраты на приобретение, затраты на переработку и прочие затраты, понесенные с целью приведения ТМЗ к настоящему состоянию и местонахождению.

Затраты на приобретение запасов включают цену покупки, импортные пошлины, акцизы и прочие невозмещаемые налоги, транспортные, транспортно-экспедиторские и другие расходы, непосредственно относимые на приобретение готовой продукции, материалов и услуг. Полученные торговые скидки, возвраты и прочие аналогичные статьи вычитаются при определении затрат на приобретение.

В случае если фактическая себестоимость какого-либо вида запасов превышает возможную чистую цену продажи, то создается резерв под обесценение соответствующего вида запасов. При этом в консолидированной финансовой отчетности запасы отражаются по стоимости равной фактической себестоимости за минусом размера созданных резервов под обесценение. Величина частичного списания стоимости запасов до возможной чистой стоимости реализации (как и все потери запасов) должны признаваться затратами периода, в котором производится такое обесценение (или фиксированные потери).

Сырье, материалы и товары для перепродажи можно рассматривать как однородные материальные ценности по причине схожести их учета, а также структуры и характера фактических затрат по их приобретению, поэтому в данном разделе Учетной политики в качестве запасов рассматриваются только сырье, материалы и товары.



Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов, кредитов и кредиторской задолженности) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы.

Обязательство является краткосрочным, если оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода или у Группы отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие обязательства Группа классифицирует в качестве долгосрочных.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации.

Кредиторская задолженность и прочие обязательства

Обязательства Группы признаются на основании условий договоров, контрактов и законодательных требований и отражаются по стоимости их погашения. Фактические обязательства классифицируются как краткосрочные и долгосрочные.

Краткосрочными являются обязательства, погашение которых предполагается в течение года или в течение текущего операционного цикла, в зависимости от того, что из них более продолжительно.

Все другие обязательства классифицируются как долгосрочные.

Кредиторская задолженность и прочие обязательства учитываются по первоначальной стоимости, которая является суммой денежных средств, ожидаемых к уплате для погашения данных обязательств.

Кредиторская задолженность формируется в момент возникновения обязательств Группы перед юридическими и физическими лицами (в том числе перед сотрудниками).

Операционная аренда

Группа классифицирует аренду, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, как операционную.

Руководство Группы считает, что все условия контрактов по аренде имущества отвечают критериям признания операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17. Доходы по аренде Группа отражает в составе операционных доходов в отчете о прибылях и убытках.

Расходы будущих периодов

К расходам будущих периодов относятся расходы, понесенные в данном отчетном периоде, но относящиеся к будущим отчетным периодам. Расходы будущих периодов списываются равномерно в течение периода, к которому они относятся, в соответствии с произведенными расчетами.

Займы

Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Кредиты и займы классифицируются как краткосрочные обязательства, если только у Группы нет безусловного права отсрочить погашение данного обязательства, по крайней мере, на двенадцать месяцев после отчетной даты.



Для отражения в консолидированной финансовой отчетности затрат по займам, согласно МСФО (IAS) 23, все затраты по займам, не связанные с активами, отвечающими определенным условиям, списываются на расходы периода.

Вознаграждения работникам

Группа предлагает своим работникам долгосрочные вознаграждения до и после выхода на пенсию в соответствии с Коллективными договорами между Группой и её работниками и Регламентом социальной поддержки неработающих пенсионеров и инвалидов Группы. Коллективный договор и вышеуказанные правила, в частности, предусматривают выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, ежемесячные выплаты неработающим пенсионерам, выплаты к праздникам, по случаю юбилея и смерти. Право на получение пенсионных выплат обычно обуславливается необходимостью продолжения работы сотрудником до выхода на пенсию.

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника 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». 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 приведенной 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 приведенной стоимости обязательств.

Результаты переоценки обязательств по вознаграждениям работникам, включающие актуарные прибыли и убытки, отражаются Группой следующим образом:

- по вознаграждениям после окончания трудовой деятельности через прочий совокупный доход. В последующих периодах результаты переоценки не подлежат пере классификации в составе прибылей и убытков;
- по прочим долгосрочным вознаграждениям через прибыли и убытки.

Признание и оценка оценочных обязательств

В случае, когда Группа имеет текущее обязательство, возникающее в результате прошлых событий, которое приведет в будущем к выбытию экономических ресурсов, величина которых до определенного времени определяется оценочным путем, Группа признает в учете резервы в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы не отражаются по будущим операционным убыткам.

В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда



вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой статьи, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

Резервы пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются для отражения текущей наилучшей оценки. Резерв используется только для тех расходов, для которых резерв был признан первоначально.

Ежегодные оплачиваемые трудовые отпуска

Группа предоставляет своим сотрудникам накапливаемые оплачиваемые трудовые отпуска, которые начисляются за период работы сотрудника и могут быть потенциально перенесены и использованы в будущих периодах (переносимые оплачиваемые отпуска, денежные компенсации за неиспользованные отпуска). Обязательства и расходы на выплату таких вознаграждений признаются по мере оказания работниками услуг, увеличивающих их права на будущие оплачиваемые трудовые отпуска. Группа оценивает ожидаемые затраты на оплату накапливаемых оплачиваемых отпусков как дополнительную сумму, которую предполагается выплатить работникам за неиспользованные отпуска, накопленные по состоянию на отчетную дату.

Учет налога на прибыль, в том числе отложенные налоги

Учет налога на прибыль ведется в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», согласно которому, налогооблагаемая прибыль (убыток) определяется в соответствии с налоговым законодательством и правилами, установленными государственными налоговыми органами.

В настоящей консолидированной финансовой отчетности подоходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на отчетную дату. Расходы по подоходному налогу включают текущие и отсроченные налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Отсроченный подоходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Активы по отсроченному подоходному налогу в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Признание выручки от реализации товаров и услуг

Группа признает выручку от реализации товаров и услуг в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

По новому стандарту для признания выручки Группа рассматривает все критерии по признанию конкретного договора, а именно:

- договор должен быть в любой форме утвержден всеми сторонами;
- в договоре должны быть определены права сторон в отношении передаваемых товаров, работ, услуг и условия их оплаты;
- оплата должна являться вероятной.

Далее Группа определяет обязательства по договору, то есть что именно оно продает. Как правило, это товар, работа или услуга, отличимые от других. Именно продажа отличимого объекта будет являться единицей учета выручки.



Отличимые товары, работы или услуги (продукты) определяются в договоре только в случае, если одновременно выполняются два условия:

- покупатель может самостоятельно использовать эти продукты отдельно от других продуктов в рамках контракта;
- эти продукты можно отдельно идентифицировать.

По завершении процесса идентификации обязательств по договору Группа определяет общую цену контракта, то есть оценивают выручку от его заключения. На данном этапе Группа учитывает следующие нюансы:

- переменную составляющую стоимости контракта;
- значительный компонент финансирования;
- неденежное возмещение.

Затем Группа распределяет цену на единицу учета выручки, так как в одном контракте может быть предусмотрена поставка товаров и услуг, отличимых друг от друга. Момент признания выручки по этим отличимым компонентам может быть различным.

Цена продажи должна быть распределена на каждую обязанность к исполнению, то есть на каждый отличимый продукт пропорционально цене обособленной продажи. Цена обособленной продажи – это цена, по которой Группа продала бы покупателю обещанные товар или услугу в отдельности.

И на последнем этапе признания Группа определяет момент признания выручки, а именно будет ли признаваться выручка одномоментно или в течение определенного периода времени.

Выручка включает в себя как доход от основной деятельности, так и прочие доходы. Выручка от основной деятельности возникает в процессе обычной деятельности Группы и включает продажи.

Прочая выручка представляет собой другие статьи, отвечающие определению выручки, и может возникать или не возникать в ходе обычной деятельности Группы.

В отчете о прибылях и убытках прочая выручка представляется отдельно, так как информация об ее размере полезна для принятия экономических решений.

Выручка от реализации услуг признается, когда сумма выручки может быть надежно оценена; существует вероятность поступления экономических выгод; стадия завершенности операции по состоянию на отчетную дату может быть надежно определена; затраты, понесенные для осуществления операции и затраты, необходимые для ее завершения, могут быть достаточно определены. Когда результат операции, предполагающий оказание услуг, не может быть надежно оценен, выручка признается только на величину признанных возмещаемых расходов.

Выручка от использования другими сторонами активов признается, когда сумма выручки может быть надежно оценена и существует вероятность поступления экономических выгод. В случае если возникает неопределенность по поводу поступления денежных средств, включенных в выручку, недополученная сумма, или сумма, вероятность поступления которой перестала существовать, признается в качестве расхода отчетного периода, а не как корректировка суммы первоначально признанной выручки.

Признание расходов

Расходы принимают форму оттока или уменьшения активов, таких как денежные средства, запасы, недвижимость – здания и оборудование.

Расходы по реализованным товарам признаются после продажи товаров в сумме, по которой они учитывались, в том отчетном периоде, когда признаются соответствующие доходы.

Расходы по финансированию включают расходы на выплату вознаграждения по займам. Все расходы по финансированию, понесенные в связи с займами, признаны в том периоде, в котором они произведены и отнесены на текущие расходы.



Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год.

Убытки представляют другие статьи, которые подходят под определение расходов и могут возникать или не возникать в ходе обычной деятельности. Убытки представляют собой уменьшение экономических выгод, и поэтому не отличаются от других расходов.

Корректировка ошибок, допущенных в предыдущих периодах

Ошибки, допущенные в предшествующих отчетных периодах, - это пропуски или искажения консолидированной финансовой отчетности за предыдущие отчетные периоды (один или несколько) вследствие игнорирования или неправильного использования надежной информации, которая имелаась в наличии и должна быть получена на момент утверждения консолидированной финансовой отчетности к публикации за предыдущие периоды.

Существенными ошибками считаются такие ошибки, которые могут оказать влияние на решения юридических или физических лиц, использующих финансовую отчетность Группы. При этом последствия существенных ошибок зависят от масштаба и характера пропусков или искажений отчетности в конкретных обстоятельствах.

Ретроспективный пересмотр показателей консолидированной финансовой отчетности – это такое представление показателей консолидированной финансовой отчетности, как если бы в предыдущем отчетном периоде ошибка не была допущена.

Акционерный капитал

Акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода».

События после отчетного периода

Стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату подлежит корректировке при наличии фактов, что последующие корректирующие события подтверждают изменение этих величин. Такие корректировки в соответствии с требованием МСФО (IAS) 10 «События после отчетного периода» проводятся до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности руководством Группы. Иные, несвязанные с корректировкой события, отражаются в примечаниях к отчетам.

Операции со связанными сторонами

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

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



6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

В целях управления Группа подразделяется на следующие бизнес-сегменты:

- Организация и проведение биржевых торгов по установленным правилам биржевой торговли, регистрация и оформление сделок, совершаемых на товарной бирже;
- Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления, в том числе клиринговые операции;
- Прочие виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством.

В 2025 и 2024 годах у Группы не было выручки от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, которая составила бы более 10% от ее общей выручки.

Данные по сегментам за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлены ниже:

	Организация и проведение биржевых торгов	Консультирование, клиринговые операции	Элиминации	За год, закончившийся 31.12.2025 г.
Выручка от реализации товаров, услуг внешним клиентам	554 226	(9 196)		545 030
Выручка от реализации товаров, услуг между сегментами		200 963	(200 963)	-
Себестоимость	(407 096)	(211 204)	200 963	(417 337)
Себестоимость (расходы внутри сегментов)		(200 963)	200 963	-
Процентные доходы/расходы по вознаграждениям	192 614	570 324		762 938
Административные расходы	(413 840)	(436 010)	16 408	(833 442)
Расходы по реализации	(49 266)	(32 712)		(81 978)
Доход от восстановления/убытки от обесценения резерва по сомнительным требованиям	(25 335)	87 834	(16 239)	46 260
Чистые доходы/убытки по операциям с иностранной валютой	(87)	23		(64)
Чистые доходы/убытки по выбытию активов	(139 721)			(139 721)
Прочие доходы/расходы	41 584	31 724	(16 408)	56 900
Доля в прибыли/убытке ассоциированной организации, учитываемой по методу долевого участия	43 631			43 631



Акционерное общество «Товарная Биржа «Каспий»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год,
закончившийся 31 декабря 2025 г. (продолжение)
Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

Финансовый результат сегмента от продолжающейся деятельности до учета расходов по подоходному налогу	(203 290)	783	184 724	(17 783)
Расходы/Экономия по подоходному налогу	11 641	(34 997)		(23 356)
Доход/Убыток от выбытия дочерней компании			97 790	97 790
Чистый результат сегмента после учета экономии по корпоративному подоходному налогу	(191 649)	(34 214)	282 514	56 651
Активы сегмента	2 395 578	1 853 873	(130 092)	4 119 359
Обязательства сегмента	188 201	1 468 870	(69 579)	1 587 492

	Организация и проведение биржевых торгов	Консультирование и клиринговые операции	Прочее	Элиминации	За год, закончившийся 31.12.2024 г.
Выручка от реализации товаров, услуг внешним клиентам	618 904	-	39 336	-	658 240
Выручка от реализации товаров, услуг между сегментами	-	194 696	25 200	(219 896)	-
Себестоимость	(177 841)	(130 952)	(38 801)	-	(347 594)
Себестоимость (расходы внутри сегментов)	(194 696)	-	(25 200)	219 896	-
Процентные доходы/расходы по вознаграждениям	150 333	607 693	(100)	-	757 926
Административные расходы	(371 464)	(295 240)	(18 297)	-	(685 001)
Расходы по реализации	-	-	-	-	-
Доход от восстановления/убытки от обесценения резерва по сомнительным требованиям	(107 020)	(48 309)	(15 919)	14 603	(156 645)
Чистые доходы/убытки по операциям с иностранной валютой	2	-	-	-	2
Чистые доходы/убытки по выбытию активов	(146)	-	(28)	-	(174)



Акционерное общество «Товарная Биржа «Каспий»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год,
закончившийся 31 декабря 2025 г. (продолжение)
Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

Прочие доходы/расходы	29 217	(98)	-	-	29 119
Доля в прибыли/убытке ассоциированной организации, учитываемой по методу долевого участия	(4 674)	-	-	-	(4 674)
Обесценение гудвилла	(52 616)	-	-	-	(52 616)
Финансовый результат сегмента от продолжающейся деятельности до учета расходов по подоходному налогу	(110 001)	327 790	(33 809)	14 603	198 583
Расходы по подоходному налогу	(5 594)	(87 702)	218	-	(93 078)
Убыток от выбытия дочерней компании	(38 881)	-	-	-	(38 881)
Чистый результат сегмента после учета экономии по корпоративному подоходному налогу	(154 476)	240 088	(33 591)	14 603	66 624
Активы сегмента	1 663 751	6 195 931	157 844	(159 277)	7 858 249
Обязательства сегмента	123 654	6 123 079	180 727	(177 217)	6 250 243

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств в отчетном периоде и изменение их стоимости предоставлено в следующей таблице:

	Транспорт	Машины и оборудова ние	Офисная техника	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2023 г.	109 513	10 012	22 077	24 161	165 763
Поступления	-	33	9 082	1 794	10 909
Выбытия	-	(456)	(9 962)	(828)	(11 246)
Первоначальная стоимость на 31.12.2024 г.	109 513	9 589	21 197	25 127	165 426
Поступления	-	-	3 486	2 027	5 513
Выбытия	-	(9 589)	(4 626)	(19 956)	(34 171)
Первоначальная стоимость на 31.12.2025 г.	109 513	-	20 057	7 198	136 768
Накопленный износ на 31.12.2023 г.	(34 008)	(3 603)	(11 895)	(9 908)	(59 414)
Амортизационные отчисления за период	(13 501)	(2 094)	(6 362)	(4 158)	(26 115)
Выбытия	-	454	9 938	353	10 746



Накопленный износ на 31.12.2024 г.	(47 509)	(5 243)	(8 319)	(13 713)	(74 784)
Амортизационные отчисления за период	(8 304)	-	(3 675)	(1 564)	(13 543)
Выбытия	-	5 243	4 048	11 287	20 577
Накопленный износ на 31.12.2025 г.	(55 813)	-	(7 946)	(3 990)	(67 750)
Балансовая стоимость на 31.12.2024 г.	62 004	4 346	12 878	11 414	90 642
Балансовая стоимость на 31.12.2025 г.	53 700	-	12 111	3 208	69 019

За все приобретенные основные средства Группа рассчиталась в полном объеме. В отчетном периоде не выявлено признаков обесценения основных средств.

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Группа в своей профессиональной деятельности применяет программные продукты, обеспечивающие эффективность деятельности на товарных биржах.

В ниже следующей таблице отражено движение нематериальных активов за отчетный период.

	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2023 г.	1 519 304	455	1 519 759
Поступления	-	-	-
Выбытия	(1 000)	-	(1 000)
Первоначальная стоимость на 31.12.2024 г.	1 518 304	455	1 518 759
Поступления	10 500	-	10 500
Выбытия	(3 003)	-	(3 003)
Обесценение	(750)	-	(750)
Первоначальная стоимость на 31.12.2025 г.	1 525 051	455	1 525 506
Амортизационные отчисления на 31.12.2023 г.	(525 498)	(311)	(525 809)
Амортизационные отчисления	(92 231)	(45)	(92 275)
Выбытия	800	-	800
Амортизационные отчисления на 31.12.2024 г.	(616 929)	(356)	(617 285)
Амортизационные отчисления	(97 859)	(45)	(97 904)
Выбытия	2 851	-	2 851
Амортизационные отчисления на 31.12.2025 г.	(711 937)	(401)	(712 338)
Балансовая стоимость на 31.12.2024 г.	901 375	99	901 474
Балансовая стоимость на 31.12.2025 г.	813 114	54	813 168

На конец отчетного периода обесценения данных нематериальных активов не было.



9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31.12.2025	31.12.2024
Денежные средства на сберегательных счетах	2 621 785	7 394 272
Денежные средства на банковских счетах	10 314	35 632
Резерв на обесценение денежных средств	(52 643)	(148 601)
Итого	2 579 456	7 281 303

В отчетном периоде операции с краткосрочными ценными бумагами – эквивалентами денежных средств не проводились. Денежные средства, ограниченные в распоряжении, заблокированные счета и овердрафт на конец года отсутствуют.

Группа создала резервы по возможному обесценению денежных средств согласно рейтингам по международным шкалам, на 31.12.2025 г. и 31.12.2024 г., соответственно:

На 31.12.2025 г.	Местонахождение	Рейтинговое агентство		Резерв на обесценение	Итого
		Standard & Poor's	Moody's		
		BB+ (BB)/ Стабильный	Baa2 (Baa2)/ Позитивный		
АО «Народный банк Казахстана»	Казахстан	2 631 692		(52 634)	2 579 058
АО «Банк RBK»	Казахстан	Fitch Raiting			
		BB/Стабильный			
		407		(9)	398
Итого		2 632 099		(52 643)	2 579 456
На 31.12.2024 г.	Место нахождения	Рейтинговое агентство		Резерв на обесценение	Итого
		Standard & Poor's	Moody's		
		BB+ (BB)/ Стабильный	Baa2 (Baa2)/ Позитивный		
АО «Народный банк Казахстана»	Казахстан	7 429 171		(148 591)	7 280 580
АО «Сбербанк»	Казахстан	Fitch Raiting			
		BB (BB)/ Стабильный			
		214		-	214
		Рейтинговое агентство			
		Moody's			
		B2 (B2)/Позитивный			
АО «Bank RBK»	Казахстан	520		(10)	509
Итого		7 429 904		(148 601)	7 281 303

10. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31.12.2025	31.12.2024
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	225 167	393 616
Краткосрочная дебиторская задолженность работников	11 975	36 381
Прочая дебиторская задолженность	10 574	-
Резерв по сомнительным требованиям	(110 663)	(154 270)
Итого	137 053	275 727



Движение резерва по сомнительным требованиям за 2025 – 2024 гг.:

	2025	2024
Сальдо на начало отчетного периода	154 270	67 685
Начислено	8 774	92 289
Списано	(52 381)	(5 704)
Сальдо на конец отчетного периода	110 663	154 270

11. КРАТКОСРОЧНЫЕ АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ОКАЗАНИЕ УСЛУГ

	31.12.2025	31.12.2024
Краткосрочные авансы, выданные за оказание услуг	191 043	229 948
Оценочный резерв под убытки от обесценения краткосрочных активов	(46 436)	(16 746)
Итого	144 607	213 202

12. ТЕКУЩИЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ И ДРУГИЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

Текущие налоговые активы Группы представлены следующим образом:

	31.12.2025	31.12.2024
Корпоративный подоходный налог	133 473	46 214
НДС	36 198	19 682
Прочие	673	50
Итого	170 344	65 946

13. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31.12.2025	31.12.2024
Краткосрочные активы по договорам	-	9 145
Расходы будущих периодов	2 370	1 390
Запасы	1 466	2 453
Итого	3 836	12 988

14. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Группа производит расчеты по налогу на прибыль на основе данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с налоговым законодательством РК, требования которого по учету доходов и расходов отличаются от требований МСФО.

На основе временных разниц по признанию расходов в бухгалтерском и налоговом учете рассчитаны отложенные налоговые обязательства в сумме 94 499 тыс. тенге.

Движение по счету отложенного налогового обязательства представлено в нижеследующей таблице:



	2025	2024
Отложенное налоговое обязательство на начало отчетного периода	98 829	94 775
Отложенное налоговое обязательство / актив на начало отчетного периода приобретенной дочерней компании		(1 483)
Отложенное налоговое обязательство, всего,	98 829	93 292
Изменение во временных разницах, в том числе:	4 330	5 537
в отчет о прибылях и убытках	4 330	(5 537)
в прочий совокупный доход	-	-
Отложенное налоговое обязательство на конец отчетного периода	94 499	98 829

Расчет временных разниц за период 2025 г.:

№ п/п	Наименование статей расходов	По данным бухгалтерского учета	По данным налогового учета	Временная разница	Отложенный КПП по ставке 20%
Отложенные налоговые обязательства:					
1	ОС, НМА,	882 186	104 809	(777 377)	(155 475)
Всего обязательств					(155 475)
Отложенные налоговые активы:					
2	Налоги	2 769		2 769	554
3	Оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	21 378		21 378	4 276
4	Резерв по безнадежным долгам	110 663		110 663	22 133
5	Переносимые налоговые убытки		170 069	170 069	34 014
Всего активов					60 976
Итого отложенные налоговые обязательства					(94 499)

Расчет временных разниц за период 2024 г.:

№ п/п	Наименование статей расходов	По данным бухгалтерского учета	По данным налогового учета	Временная разница	Отложенный КПП по ставке 20%
Отложенные налоговые обязательства:					
1	ОС, НМА,	992 116	159 179	832 937	(166 587)
Всего обязательств					(166 587)
Отложенные налоговые активы:					
2	Налоги	5 765	-	5 765	1 153
3	Оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	19 514	-	19 514	3 903
4	Резерв по безнадежным долгам	154 271	-	154 271	30 854
5	Переносимые налоговые убытки	-	159 238	159 238	31 848
Всего активов					67 758
Итого отложенные налоговые обязательства					(98 829)



Акционерное общество «Товарная Биржа «Каспий»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год,
закончившийся 31 декабря 2025 г. (продолжение)
Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

Расходы по налогу на прибыль составили:

	2025	2024
Начислено обязательство по корпоративному подоходному налогу	29 386	89 999
Начислен отложенное налоговое обязательство/актив	6 030	3 079
Расходы/(Экономия) по налогу на прибыль	23 356	93 078

Сверка величины расходов по налогу на прибыль с суммой прибыли или убытков, умноженной на применимую ставку налогообложения:

	2025	2024
Прибыль (Убыток) до налогообложения по МСФО	80 007	159 702
Действующая ставка по подоходному налогу	20%	20%
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке	16 001	31 940
Влияние постоянных разниц	7 355	61 138
Итого расходы/(экономия) по подоходному налогу	23 356	93 078

15. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2025	31.12.2024
Прочая кредиторская задолженность	66 867	3 920
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	2 326	49 903
Итого	69 193	53 823

16. КРАТКОСРОЧНЫЕ РЕЗЕРВЫ

Движение резерва по трудовым отпускам работников за текущий и сопоставимый период представлено следующим образом:

	31.12.2025	31.12.2024
Резерв на начало отчетного периода	19 514	34 892
Списано в отчетном периоде	(27 258)	(48 965)
Начислено в отчетном периоде	29 122	33 587
Резерв на конец отчетного периода	21 378	19 514

17. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31.12.2025	31.12.2024
Налог на добавленную стоимость	1 020	704
Социальный налог	2 769	5 765
Индивидуальный подоходный налог	4 675	6 028
Итого	8 464	12 497



18. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие краткосрочные обязательства представлены краткосрочными авансами, полученными от покупателей и заказчиков, а также обязательствами по прочим платежам:

	31.12.2025	31.12.2024
Авансы полученные	2 120	3 260
Обязательства по пенсионным отчислениям	3 626	5 185
Обязательства на социальное медицинское страхование	670	1 006
Обязательства по социальному страхованию	571	535
Прочие краткосрочные обязательства	196	
Итого	7 183	9 986

19. НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ ГРУППЫ

Нераспределенная прибыль акционеров Группы:

Нераспределенная прибыль/непокрытый убыток Группы на начало периода	268 250
Прибыль/убыток материнской Компании за отчетный период	(191 649)
Доля в прибыли дочерних компаний	166 749
Дивиденды акционерам Группы	(190 635)
Прибыль/убыток от выбытия дочерней компании	206 096
Списание Гудвилла при выбытии дочерней компании	(108 306)
Корректировки	(16 239)
Итого нераспределенная прибыль акционеров Группы	134 266
Гудвилл на начало периода	134 795
Выбытие Гудвилла при выбытии дочерней Компании	(108 306)
Гудвилл на конец периода	26 489

20. БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ И ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

На дату 17 ноября 2025 г. на заседании Совета директоров Компании принято решение о выкупе размещенных привилегированных акций в количестве 42 870 штук по цене размещения 2 216 тенге.

На дату 18 декабря 2025 г. на заседании Совета директоров Компании принято решение о выкупе размещенных привилегированных акций в количестве 1 354 штук по цене размещения 2 216 тенге.

Общее количество выкупленных размещенных привилегированных акций составило 44 224 штук по цене размещения 2 216 тенге.

По состоянию на 31.12.2025 г. и 31.12.2024 г. акционерный капитал Компании образован путем выпуска и размещения простых акций в количестве 4 112,5 тысяч штук и привилегированных акций в количестве 532,311 тысяч штук (с учетом выкупленных Компанией привилегированных акций в количестве 44,224 тысяч штук) и 518,052 тысяч штук, соответственно и представлен следующим образом:

	31.12.2025	31.12.2024
Простые акции	1 316 000	1 316 000
Привилегированные акции	1 179 601	1 179 601
Выкупленные привилегированные акции в кол. 44,224 тысяч штук	(98 000)	
Итого	2 397 601	2 495 601



Согласно дивидендной политике Компании, владельцы привилегированных акций имеют право на получение дивидендов в гарантированном размере 80 тенге на одну привилегированную акцию.

Балансовая стоимость одной привилегированной акции рассчитывается как соотношение суммы капитала, относящейся к привилегированным акциям, к общему количеству привилегированных акций на дату расчета.

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается путем деления чистых активов для простых акций на количество простых акций. Чистые активы для простых акций – это сумма общего капитала, скорректированная на сумму нематериальных активов, обязательств и уставного капитала по привилегированным акциям на дату расчета.

Расчет балансовой стоимости привилегированной и простой акции основывается на следующих данных:

	31.12.2025	31.12.2024
Уставный капитал (привилегированные акции)	1 179 601	1 179 601
Количество привилегированных акций (тысяч)	488, 087	518,052
Балансовая стоимость одной привилегированной акции (тенге)	2 417	2 277
Активы	4 119 359	9 014 094
Нематериальные активы	(813 168)	(901 474)
Обязательства	(1 587 492)	(6 250 243)
Уставный капитал (привилегированные акции)	(1 179 601)	(1 179 601)
Итого чистые активы для простых акций	539 098	682 776
Количество простых акций (тысяч)	4 112,5	4 112,5
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	131,09	166,02

Базовая прибыль (убыток) на акцию за отчетный год определяется путем деления прибыли (убытка) Группы за данный период, приходящейся на долю акционеров материнской Компании, на средневзвешенное количество находящихся в обращении в текущем году простых акций.

Наименование	2025	2024
Прибыль за период	56 651	66 624
Дивиденды по привилегированным акциям	(42 585)	-
Прибыль (убыток), приходящаяся на долю акционеров Компании	14 066	66 624
Средневзвешенное количество выпущенных (размещенных) простых акций (тыс. шт.)	4 112,5	4 112,5
Базовая и разводненная прибыль на акцию, тенге	3,42	16,20

По состоянию на отчетную дату в Компании ценные бумаги с понижающим эффектом отсутствуют.

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ ТОВАРОВ, РАБОТ И УСЛУГ

	2025	2024
Заработная плата	74 699	107 107
Агентские услуги	50 373	54 014
Амортизация	98 140	92 276
Расходы по программному обеспечению	184 076	84 000
Налоги и отчисления	9 933	10 160
Прочие	116	37
Итого	417 337	347 594



22. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2025	2024
Заработная плата	310 743	322 608
Юридические услуги	299 457	174 107
Аренда	10 473	33 152
Налоги и прочие отчисления	42 280	36 835
Амортизация	13 543	26 117
Прочие	64 584	18 619
Консультационные услуги	35 737	35 589
Командировочные расходы	22 546	3 221
Услуги связи, интернет	7 298	7 315
Услуги банка	1 500	1 477
Материальные затраты	5 605	4 005
Техническое обслуживание	19 676	17 447
Транспортные услуги	-	150
Услуги по организации корпоративных и спортивно-массовых мероприятий	-	4 359
Итого	833 442	685 001

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными сторонами Группы являются:

№ п/п	Наименование	Доля владения	Статус
1.	Гражданин РК Надырғалиев Елнар Темиргалиевич	20% акций	Крупный акционер, Председатель Совета директоров
2.	Гражданка РК Матжанова Айгүл Қолғанатқызы	20% акций	Крупный акционер
3.	Гражданин РК Сарсенов Асхат Кублахатович	20% акций	Крупный акционер
4.	Гражданин РК Искаков Азамат Рысканович	40% акций	Крупный акционер
5.	ТОО «Caspy Tender (Каспий Тендер)»	49%	Ассоциированная организация
6.	ТОО «Казэнерджи консалт»	100%	Дочерняя организация
7.	ТОО «FSD»	30%	Ассоциированная организация
8.	Президент АО «Товарная биржа «Каспий»		Ключевой управленческий персонал

Информация по операциям со связанными сторонами, относящиеся к операционной деятельности Группы, за отчетный период представлена в Примечании 6 «Информация по сегментам»:

Выручка дочерней организации ТОО «Казэнерджи консалт» на 99 % состоит из доходов от оказания клиринговых услуг, полученных от материнской Компании;

Себестоимость материнской Компании на 49% включает затраты от связанных сторон.

В отчетном периоде Группой выплачены дивиденды в общей сумме 190 635 тыс. тенге, в том числе по привилегированным акциям в размере 42 585 тыс. тенге, крупным акционерам - держателям простых акций в размере 148 050 тыс. тенге.

Ключевой управленческий персонал

Группа понесла за отчетный период следующие затраты по ключевому управленческому персоналу:



	2025	2024
Заработная плата	34 288	71 025
Социальный налог	3 049	6 114
Социальные отчисления	357	250
ОСМС	306	306
Итого	38 000	77 695

24. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан, экономика которой подвержена влиянию рыночных колебаний и снижению темпов экономического развития присущих всей мировой экономике в период финансового кризиса. В Казахстане продолжаютя экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность Казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политике, в условиях нестабильности мировых финансовых рынков и дееспособности контрагентов.

Казахстанская экономика чувствительна к спаду деловой активности и снижению темпов экономического развития в мире. Продолжающийся мировой финансовый кризис вызвал нестабильность рынка капитала, существенное ухудшение ликвидности в банковском секторе и более жёсткие условия предоставления кредита в Казахстане. Многие кредиторы и инвесторы сократили объемы финансирования, существенно снизив ликвидность всей мировой финансовой системы. Существует неопределённость относительно доступа к капиталу и стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, что может оказать влияние на финансовое положение Группы, результаты ее деятельности и экономические перспективы.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию финансовой устойчивости в данных условиях и не имеет намерений и необходимости в сокращении масштаба деятельности или ликвидации.

Налоговое законодательство и непредвиденные налоговые платежи

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Группы могут быть оспорены налоговыми органами, и Группы могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки открыты для ретроспективной проверки со стороны казахстанских налоговых органов в течение пяти лет. Руководство Группы считает, что её интерпретации соответствующего законодательства являются правильными и налоговая и таможенная позиции Группы будут устойчивыми. По мнению руководства, Группа не понесет существенных убытков в отношении текущих и потенциальных налоговых исков.

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда четко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на конец отчетного периода. Несмотря на возможность



начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Группы считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

Группа считает, что она уплатила или начислила все, установленные Налоговым кодексом, налоги.

Судебные иски и требования

Группа не является потенциальным объектом различных судебных разбирательств, связанных с деловыми операциями. Группа не считает, что существует вероятность того, что неудовлетворенные или угрожающие иски таких видов, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовое состояние Группы или результаты ее деятельности.

Группа оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей консолидированной финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность, что события, явившиеся причиной возникновения обязательства, будут иметь место и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности. Группа не создала резервов в данной консолидированной финансовой отчетности ввиду отсутствия каких-либо из перечисленных выше событий.

Пенсионные выплаты

Группа выплачивает в пенсионный фонд сумму в размере 10% от заработной платы работников Группы. Пенсионные выплаты удерживаются с заработной платы сотрудников и включаются в расходы по заработной плате в отчете о прибылях и убытках.

В настоящее время у Группы нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, отличных от Государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя вносить текущие платежи, рассчитанные как процент от общих платежей по заработной плате.

Такие взносы относятся на расходы в момент возникновения. Кроме того, Группа не имеет выплат, осуществляемых сотрудникам после их выхода на пенсию, и прочих существенных выплат, требующих начисления.

25. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ГРУППЫ

Финансовые инструменты состоят из денежных средств и их эквивалентов, прочих краткосрочных финансовых активов и обязательств, торговой и прочей дебиторской/кредиторской задолженности, краткосрочных и долгосрочных займов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Для целей представления информации, финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием очевидных исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные очевидны, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более очевидных котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.



- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от очевидных рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся очевидными и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

Финансовые инструменты Группы представлены:

	По балансовой стоимости		По справедливой стоимости	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
<i>Финансовые активы</i>				
Уровень 1				
Денежные средства и их эквиваленты	2 579 456	7 281 303	2 579 456	7 281 303
Уровень 2				
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	137 053	275 727	137 053	275 727
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	53 136	23 489	53 136	23 489
Итого финансовых активов	2 769 645	7 580 519	2 769 645	7 580 519
<i>Финансовые обязательства</i>				
Уровень 1				
Краткосрочные финансовые обязательства	1 386 775	6 050 713	1 386 775	6 050 713
Уровень 2				
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	69 193	53 823	69 193	53 823
Итого финансовых обязательств	1 455 968	6 104 536	1 455 968	6 104 536

Справедливая стоимость финансовых инструментов, включающих в себя денежные средства и их эквиваленты, прочие краткосрочные финансовые активы и краткосрочные займы, краткосрочную торговую и прочую кредиторскую задолженность, считается приблизительно равной их балансовой стоимости вследствие их краткосрочного характера.

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим финансовым рискам: кредитный, рыночный, риск ликвидности и риск изменения процентной ставки.

26. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством других мер внутреннего контроля.

Общую ответственность за определение рисков и управление ими несет руководство Группы, а также Совет Директоров Группы.

Совет Директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или партнером Группы.



Кредитный риск относящийся к денежным средствам, отслеживается и контролируется руководством Группы. Денежные средства размещаются в банках, которые рассматриваются руководством Группы, как имеющие минимальный риск дефолта.

Кредитный риск Группы связан также с неплатежеспособностью покупателей. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью по основной деятельности, займами выданными, денежными средствами с ограничением по снятию и денежными средствами и их эквивалентами. Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов под обесценение дебиторской задолженности.

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения категории. Контрагенты с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием задолженности включены в категорию стандартных. Категории ниже стандартной подразумевают более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество.

Основными факторами, которые учитываются при проверке задолженности контрагента на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты по договорам, известно ли о финансовых затруднениях контрагентов или нарушениях первоначальных условий договора. При наличии факторов, указывающих на снижение кредитного качества Группа формирует резервы по сомнительным долгам в разрезе каждого контрагента.

	Стандартная категория	Созданный резерв	Итого на 31.12.2025
Денежные средства и их эквиваленты	2 632 099	(52 643)	2 579 456
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность			
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	53 136	-	53 136
Итого	2 685 235	(52 643)	2 632 592
	Стандартная категория	Созданный резерв	Итого на 31.12.2024
Денежные средства и их эквиваленты	7 429 904	(148 601)	7 281 303
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	429 997	(154 270)	275 727
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	23 489	-	23 489
Итого	7 883 390	(302 871)	7 580 519

Следующая таблица показывает финансовые активы по срокам их возникновения.

	до 3 месяцев	от 3 до 6 месяцев	от 6 месяцев до года	Более года	Итого на 31.12.2025
Денежные средства и их эквиваленты	2 579 456	-	-	-	2 579 456
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	35 024	29 903	37 235	34 891	137 053



Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	472	-	30 539	22 125	53 136
Итого финансовых активов	2 614 952	29 903	67 774	57 016	2 769 645
	до 3 месяцев	от 3 до 6 месяцев	от 6 месяцев до года	Более года	Итого на 31.12.2024
Денежные средства и их эквиваленты	7 281 303	-	-	-	7 281 303
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	123 342	26 547	13 887	111 951	275 727
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 089	-	5 995	14 405	23 489
Итого финансовых активов	7 407 734	26 547	19 882	126 356	7 580 519

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Руководство осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и мониторинг будущих денежных потоков.

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков, и, не подвергая риску репутацию Группы.

Показатели ликвидности Группы, следующие:

	2025	2024
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,73	1,18
Коэффициент срочной ликвидности	1,82	1,23
Коэффициент текущей ликвидности	2,07	1,28

Из анализа показателей ликвидности видно, что коэффициент текущей ликвидности 2,07 дает основание полагать, что текущие обязательства смогут быть покрыты текущими активами. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть покрыта имеющимися денежными средствами.

Обычно Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 60 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств.

Группа контролирует риск ликвидности, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью этого инструмента анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми инвестициями и финансовыми активами (например, дебиторская задолженность, другие финансовые активы), а также прогнозируемые денежные потоки от операционной деятельности.

В таблице представлены финансовые обязательства Группы в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:



Финансовые обязательства	От 1 до 6 месяцев	От 6 мес. до 1 года	Более года	Итого на 31.12.2025
Краткосрочные финансовые обязательства	-	1 386 774	-	1 386 774
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	16 145	13 683	39 365	69 193
Итого финансовых обязательств	16 145	1 400 457	39 365	1 455 967

Финансовые обязательства	От 1 до 6 месяцев	От 6 мес. до 1 года	Более года	Итого на 31.12.2024
Краткосрочные финансовые обязательства	-	6 050 713	-	6 050 713
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	6 491	12 242	35 090	53 823
Итого финансовых обязательств	6 491	6 062 955	35 090	6 104 536

Валютный риск

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

На 31.12.2025 года	Тенге	Доллар США	Евро	Рубль	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства	2 569 549			9 907	2 579 456
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	53 136	-	-	-	53 136
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	137 053	-	-	-	137 053
Итого финансовые активы	2 759 738			9 907	2 769 645
Финансовые обязательства					
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	69 193	-	-	-	69 193
Финансовые обязательства	1 376 868			9 907	1 386 775
Итого финансовые обязательства	1 446 061	-	-	9 907	1 455 968
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	(1 313 677)	-	-	-	(1 313 677)

На 31.12.2024 года	Тенге	Доллар США	Евро	Рубль	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства	7 255 089	-	8 690	17 524	7 281 303
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	23 489	-	-	-	23 489
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	275 727	-	-	-	275 727
Итого финансовые активы	7 554 305	-	8 690	17 524	7 580 519



Финансовые обязательства					
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	53 823	-	-	-	53 823
Финансовые обязательства	6 024 499	-	8 690	17 524	6 050 713
Итого финансовые обязательства	6 078 322	-	8 690	17 524	6 104 536
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	1 475 983	-	-	-	1 475 983

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

Процентный риск

Риск изменения процентной ставки - это риск возникновения расходов (убытков) у Группы вследствие неблагоприятного изменения ставок вознаграждения, включающий: общий процентный риск, связанный с несоблюдением сроков погашения размещенных активов (при фиксированных ставках вознаграждения) и специфический процентный риск, связанный с применением различных методов начисления и корректировки получаемого вознаграждения по ряду инструментов, которые при прочих равных условиях имеют сходные ценовые характеристики.

Группа не подвержена существенному риску, связанному с изменением процентной ставки, так как у Группы отсутствуют займы с плавающей процентной ставкой.

Операционный риск

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

Риск недостаточности капитала

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала.

Группа осуществляет контроль капитала с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается путем деления чистой задолженности на сумму капитала и чистой задолженности. Политика Группы предусматривает поддержание значения коэффициента финансового рычага (соотношение Долга на Капитал) на уровне до 50%. В чистую задолженность включаются займы полученные, авансы полученные, резервы под обязательства и отчисления и прочие обязательства за вычетом денежных средств.



	31.12.2025	31.12.2024
Займы полученные	-	-
Авансы полученные	2 120	5 185
Прочие обязательства	1 386 971	6 146 229
За минусом денежных средств и их эквивалентов	(2 579 456)	(7 281 303)
Чистая задолженность	1 190 365	1 129 889
Капитал	2 531 867	2 763 851
Капитал и чистая задолженность	3 722 232	3 893 740
Коэффициент финансового рычага	32%	29%

Коэффициент финансового рычага в отчетном периоде значительно повысился по сравнению с прошлым периодом, что свидетельствует об увеличении риска недостаточности капитала.

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

К моменту составления финансовой отчетности в Группе не произошло событий, требующих корректировки финансовой отчетности либо раскрытий в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

6 марта 2026 года Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан принял решение сохранить базовую ставку на уровне 18,0% годовых с коридором +/- 1 п.п.

Данное решение опирается на обновленные прогнозы по инфляции и экономическому росту и результаты комплексной оценки текущих макроэкономических тенденций, актуальных данных и баланса рисков.

Также обострение конфликта на Ближнем Востоке оказывает двойственное влияние на экономику Казахстана: краткосрочный рост доходов бюджета от повышения цен на нефть нивелируется рисками инфляции, удорожанием импорта и волатильностью тенге. Национальный Банк Республики Казахстан прогнозирует рост ВВП в 2026 году на уровне 3,5–4,5%, сохраняя бдительность из-за геополитической нестабильности.

Данные события не оказали существенного влияния на деятельность Группы.

Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической и политической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем.


Кадисов М. М.
 Президент




Нурғалиева Ж.К.
 Главный бухгалтер

