

**ТОО «БРВАРК»**

**Финансовая отчетность**

**за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

**с Аудиторским отчетом независимого аудитора**

**Содержание**

Заявление об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности.....	3
Аудиторский отчет независимого аудитора.....	4-6
<b>Финансовая отчетность</b>	
Отчет о финансовом положении.....	7
Отчет о прибылях или убытках и о совокупном доходе.....	8
Отчет о движении денежных средств.....	9
Отчет об изменениях в капитале.....	10
Примечания к финансовой отчетности.....	11-48

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

Руководство ТОО «BRBAPK» (далее - «Компания») отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также финансовые результаты ее деятельности, изменения капитала и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2025, была утверждена руководством Компании 05 марта 2026 года.

Директор

Мухатова А.Ж.

Финансовый директор

Тракпанова К.М.



## АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участнику и руководству ТОО «BRBAPK»

### Мнение

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

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

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями. 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 финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой финансовой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Нижеописанные вопросы мы определили в качестве ключевых вопросов аудита финансовой отчетности за 2025 года, о которых, по нашему мнению, мы должны сообщить в нашем отчете.

### Оценка биологических активов

Мы считаем данный вопрос существенным ввиду того, что деятельность Компании связана с биологическими активами и их стоимость значительна. Допущения, связанные с оценкой, включали ставку дисконтирования, прогнозные цены на готовую продукцию Компании и прогнозный объем реализации.

## **Как соответствующие ключевые вопросы был рассмотрены в ходе нашего аудита**

Мы приняли участие в инвентаризации биологических активов Компании и убедились в их наличии. Мы проанализировали допущения руководства, лежащие в основе расчетов справедливой стоимости. Мы проанализировали показатели, используемые в расчетах, сравнили их с историческими данными, провели анализ рыночных данных. Мы проверили математическую точность использованной модели оценки.

## **Ответственность руководства и лиц, ответственных за корпоративное управление, за финансовую отчетность**

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

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

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

## **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, 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 Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- Проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытия информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в наем аудиторском заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Утверждено:

**Директор ТОО «B2B Kazakhstan»**

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 16013893 от 05/09/2016г., переоформленная МФ РК г. Алматы, пр. Абылай хана 79, офис 314, тел. 8 (777) 2100414



  
Погорелова Л.

Подписано:

**Выпускающий партнер**

Квалификационное свидетельство Аудитора №0000491 от 27.10.2017 г.



  
Фролова О. М.

5 марта 2026 г.

Отчет о финансовом положении  
(в тысячах казахстанских тенге)

АКТИВЫ	Прим.	На 31 декабря	На 31 декабря
		2025 года	2024 года
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	5	5,178,438	5,385,356
Актив в форме права пользования	6	-	49,263
Авансы выданные	9	-	70,837
		<b>5,178,438</b>	<b>5,505,456</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	7	1,573,827	1,695,400
Торговая дебиторская задолженность	8	123,778	85,696
Авансы выданные и прочие текущие активы	9	147,797	178,366
Предоплаченный подоходный налог		6,259	10,456
Займы к получению	10	872,050	508,030
Денежные средства и их эквиваленты	11	429,229	271,325
		<b>3,152,940</b>	<b>2,749,273</b>
<b>ВСЕГО АКТИВОВ</b>		<b>8,331,378</b>	<b>8,254,729</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	12	1,800,000	1,800,000
Нераспределенный убыток		(608,639)	(792,232)
		<b>1,191,361</b>	<b>1,007,768</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Финансовые обязательства	13	4,221,822	4,142,174
Доходы будущих периодов	14	946,112	1,009,539
Отложенное налоговое обязательство	24	33,353	39,194
		<b>5,201,287</b>	<b>5,190,907</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Финансовые обязательства	13	1,438,883	1,517,084
Краткосрочные доходы будущих периодов	14	63,427	63,427
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	393,106	330,579
Налоги и прочие обязательные платежи в бюджет		22,431	35,977
Обязательства по договору		20,883	108,987
		<b>1,938,730</b>	<b>2,056,054</b>
<b>ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>8,331,378</b>	<b>8,254,729</b>

От имени руководства Компании:

Директор

Финансовый директор

05 марта 2026 года



Мухатова А.Ж.

Тракпанова К.М.

Примечания на с. 11-48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Отчет о прибылях или убытках и о совокупном доходе  
(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2025 года	2024 года
Выручка по договорам с покупателями	16	3,176,252	3,114,180
Себестоимость продаж	17	(3,297,540)	(3,088,400)
<b>Валовый (убыток)/прибыль</b>		<b>(121,288)</b>	<b>25,780</b>
Доход от признания справедливой стоимости сельскохозяйственной продукции	7	720,021	679,399
Расходы по реализации	18	(208,191)	(204,146)
Общие и административные расходы	19	(212,336)	(249,472)
Убытки от обесценения	20	(4,452)	(149,484)
Прочие доходы и расходы, нетто	21	580,377	56,284
<b>Операционная прибыль</b>		<b>754,131</b>	<b>158,361</b>
Финансовые доходы и расходы, нетто	22	(576,379)	(564,240)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>177,752</b>	<b>(405,879)</b>
Расходы по подоходному налогу	23	5,841	(2,313)
<b>Совокупная прибыль/(убыток) за год</b>		<b>183,593</b>	<b>(408,192)</b>

От имени руководства Компании:

Директор

Мухатова А.Ж.

Финансовый директор

Трапканова К.М.

05 марта 2026 года



Примечания на с. 11-48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Отчет о движении денежных средств  
(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2025 года	2024 года
<b>Операционная деятельность</b>			
Поступления от покупателей		4,227,588	4,317,489
Субсидии		216,749	72,701
Вознаграждения по сберегательным счетам		25,130	33,796
Платежи поставщикам за товары и услуги		(2,402,788)	(2,293,429)
Выплаты по заработной плате		(622,134)	(646,718)
Платежи по прочим налогам		(322,356)	(312,261)
Прочие выплаты		(3,456)	(2,552)
<b>Денежные потоки, полученные от операционной деятельности</b>		<b>1,118,733</b>	<b>1,169,026</b>
Выплата вознаграждений		(596,713)	(495,921)
<b>Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности</b>		<b>522,020</b>	<b>673,105</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств	5	(163,035)	(670,367)
Погашение займов к получению		48,337	71,975
Выдача займов		(425,611)	(156,779)
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(540,309)</b>	<b>(755,171)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Возврат займов, полученных от связанных и третьих сторон		(51,152)	(264,851)
Получение займов от банка	13	1,705,554	1,753,330
Погашение займов банка	13	(1,918,853)	(3,646,798)
Размещение облигаций	13	440,235	3,077,397
Выплаты по долгосрочной аренде	6	-	(6,086)
Изъятие капитала	12	-	(999,880)
<b>Чистые денежные потоки, полученные/ (использованные) в финансовой деятельности</b>		<b>175,784</b>	<b>(86,888)</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств</b>		<b>157,495</b>	<b>(168,954)</b>
Влияние изменений валютных курсов		409	(16,091)
Денежные средства на начало периода		271,325	456,370
<b>Денежные средства на конец периода</b>		<b>429,229</b>	<b>271,325</b>

От имени руководства Компании:

Директор

Мухатова А.Ж.

Финансовый директор

Тракпанова К.М.

05 марта 2026 года



Примечания на с. 11-48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

ТОО «BRBAPK»

Отчет об изменениях в собственном капитале  
(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенный убыток	Итого
На 31 декабря 2023 года		<b>2,799,880</b>	<b>(384,040)</b>	<b>2,415,840</b>
Уменьшение уставного капитала	12	(999,880)	-	(999,880)
Совокупный убыток за год		-	(408,192)	(408,192)
На 31 декабря 2024 года		<b>1,800,000</b>	<b>(792,232)</b>	<b>1,007,768</b>
Совокупная прибыль за год		-	183,593	183,593
На 31 декабря 2025 года		<b>1,800,000</b>	<b>(608,639)</b>	<b>1,191,361</b>

От имени руководства Компании:

Директор

Финансовый директор

05 марта 2026 года



Мухатова А.Ж.

Тракпанова К.М.

Примечания на с. 11-48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

## 1 Общая информация

Товарищество с ограниченной ответственностью «BRBAPK» (далее – «Компания») перерегистрировано Управлением юстиции Медеуского района Департамента юстиции города Алматы Министерство Юстиции Республики Казахстан 9 декабря 2019 года. Дата первичной регистрации 26 июня 2014 года.

Основным видом деятельности Компании является производство и реализация сельскохозяйственной продукции. Компания имеет на праве временного долгосрочного пользования земельный участок площадью 17 га, находящийся в Алатауском районе города Алматы. На данном земельном участке Компания эксплуатирует тепличный комплекс, в котором производит выращивание овощей.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, город Алматы, Алатауский район, микрорайон Коккайнар, улица Азербайжан Мамбетова, сооружение 1/1.

Единственным участником Компании на 31 декабря 2025 и 2024 года является ТОО «Nomad Agro Land». Участниками ТОО «Nomad Agro Land» являются: Мухатова Акмарал Жумабековна (95%) и Подпалова Лариса Андреевна (5%).

Прилагаемая финансовая отчетность была утверждена к выпуску и подписана от имени руководства Компании 05 марта 2026 года.

## 2 Основа подготовки

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО). Финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа учёта по первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость приобретения обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных важных учётных оценок, а также требует от руководства применения суждений по допущениям в ходе применения учётной политики Компании. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для отдельной финансовой отчетности Компании, раскрыты в Примечании 4. Данные оценки основаны на информации, имеющейся в наличии на дату подготовки финансовой отчетности. Таким образом, фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

### Оценка по справедливой стоимости

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемой этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Компания принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка.

Для оценок и раскрытий в финансовой отчетности справедливая стоимость определяется указанным выше образом, за исключением инструментов, на которые распространяется МСФО (IAS) 2, арендных соглашений, регулируемых МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости (например, чистая возможная стоимость реализации при оценке запасов по МСФО (IAS) 2 или ценность использования при оценке обесценения по МСФО (IAS) 36).

Помимо этого, при составлении отчетности оценка по справедливой стоимости классифицируется по уровням в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

- уровень 1 – котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;
- уровень 2 – исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую, или косвенно; и
- уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

#### **Принцип непрерывности**

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств и договорных обязательств в ходе обычной деятельности.

Руководство Компании разработало планы, реализация которых, по его мнению, позволит существенным образом дальше улучшать финансовое положение Компании. Планы в основном заключаются в расширении клиентской базы.

Проанализировав вышеуказанные обстоятельства и текущие оценки руководства в отношении прогнозов денежных потоков Компании, руководство Компании пришло к выводу, что применение принципа непрерывности деятельности для данной финансовой отчетности является обоснованным и отсутствует существенная неопределенность в отношении способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно.

#### **Пересчет иностранной валюты**

##### **(a) Функциональная валюта**

Настоящая финансовая отчетность Компании представлена в казахстанских тенге («тенге»), который является функциональной валютой Компании и валютой представления данной финансовой отчетности. Все значения, представленные в данной финансовой отчетности, округлены до тысячи, если не указано иное.

##### **(b) Операции и остатки**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту с использованием валютных курсов на дату осуществления операции.

Доходы и убытки от курсовой разницы, возникающие в результате расчетов по таким операциям, и от пересчета монетарных статей активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсам на отчетную дату, признаются в отчете о прибылях или убытках и о совокупном доходе.

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

(с) **Курсы валют**

Средневзвешенные обменные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ»), используются в качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан. Следующие курсы валют были использованы при подготовке настоящей финансовой отчетности:

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Евро	593.44	546.47
Доллар США	505.53	523.54
Российский рубль	6.34	4.99

**3 Обзор существенных аспектов учетной политики**

(а) **Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям**

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

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

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

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

**Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу**

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (1 января 2026 г.);

- «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11» (1 января 2026 г.):
  - a. поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;
  - b. поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;
  - c. поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;
  - d. поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
  - e. поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;
  - f. поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
  - g. поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;
  - h. поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;
  - i. поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки».
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (1 января 2027 г.)
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации» (1 января 2027 г.)

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Компании находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

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

- 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.
- 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.
- 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 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

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

**(b) Основные средства**

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации.

При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Компания признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания.

Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты.

Износ рассчитывается равномерным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования актива:

	<u>Сроки полезной службы, лет</u>
Здания и сооружения	7
Машины и оборудование	25
Транспортные средства	10
Прочие основные средства	7

Прекращение признания основных средств или их значительных компонентов, происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о совокупном доходе за тот отчетный период, в котором признание актива прекращено.

Срок полезного использования, методы износа активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.

В конце каждого отчетного года руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до его возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в отчете о совокупном убытке за год.

Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, используемых при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

**(с) Обесценение нефинансовых активов**

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) за вычетом затрат на выбытие или ценность использования актива (единицы, генерирующей денежные средства).

Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или Компаниями активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Компания определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы.

Эти планы и прогнозных расчеты, как правило, составляются на пять лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в отчете о прибыли или убытке в составе тех категорий расходов, которые соответствуют назначению обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, в отношении которых переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В случае таких объектов недвижимости убыток от обесценения признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства.

Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибыли или убытке, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

**(d) Финансовые инструменты**

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

**Финансовые активы**

*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

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

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

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

*Последующая оценка*

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

*Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)*

Данная категория является наиболее уместной для Компании. Компания оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания относит торговую дебиторскую задолженность и займы к получению.

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

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

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

В случае долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, процентный доход, переоценка валютных курсов и убытки от обесценения или восстановление таких убытков признаются в отчете о прибыли или убытке и рассчитываются таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Оставшиеся изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания накопленная сумма изменений справедливой стоимости, признанная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка

На отчетную дату Компания не имеет финансовых активов (долговых инструментов), оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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

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

Прибыли и убытки по таким финансовым активам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в качестве прочего дохода в отчете о прибыли или убытке, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Компания получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части стоимости финансового актива. В этом случае такие прибыли отражаются в составе прочего совокупного дохода. Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Компании как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не оцениваются на предмет обесценения.

На отчетную дату Компания не имеет финансовых активов (долевых инструментов), оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

*Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определены по усмотрению Компании как эффективные инструменты хеджирования. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели.

Несмотря на критерии для классификации долговых инструментов как оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать долговые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие.

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

#### *Прекращение признания*

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

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

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

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

#### *Обесценение финансовых активов*

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

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

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

В отношении долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Компания применяет упрощение о низком кредитном риске.

На каждую отчетную дату Компания оценивает, является ли долговой инструмент инструментом с низким кредитным риском, используя всю обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий. При проведении такой оценки Компания пересматривает внутренний кредитный рейтинг долгового инструмента.

Кроме того, Компания считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней Компания считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Компания также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Компания получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Компанией, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

### **Финансовые обязательства**

#### *Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

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

Финансовые обязательства Компании включают торговую кредиторскую задолженность, выпущенные облигации, займы банка, а также займы полученные от связанных и третьих сторон.

#### *Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

*Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании, как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. Эта категория также включает производные финансовые инструменты, в которых Компания является стороной по договору, не определенные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования в рамках отношений хеджирования, как они определены в МСФО (IFRS) 9.

Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они классифицируются по усмотрению Компании как эффективные инструменты хеджирования Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9. Компания не имеет финансовых обязательств, классифицированных по ее усмотрению как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

#### *Кредиты и займы*

Данная категория является наиболее значимой для Компании. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

В данную категорию, главным образом, относятся займы, облигации и прочие финансовые обязательства Компании.

#### *Прекращение признания*

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

**Взаимозачет финансовых инструментов**

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

**(e) Денежные средства и их эквиваленты**

В состав денежных средств и их эквивалентов, представленных в отчете о финансовом положении, включаются средства на текущих и сберегательных счетах до востребования, краткосрочные банковские вклады со сроком размещения до трёх месяцев, а также наличные денежные средства в кассе.

**(f) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации.

Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость включает затраты на приобретение; транспортные расходы на доставку, но не включает расходы по займам. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает прямые затраты на материалы и оплату труда, а также долю накладных расходов.

Чистая стоимость реализации – это предполагаемая отпускная цена в рамках обычной хозяйственной деятельности за вычетом применимых переменных торговых издержек и расходов на завершение производства. В отношении всех запасов сходного характера и назначения применяется она и та же формула расчета стоимости.

**(g) Сельскохозяйственная продукция**

Сельскохозяйственная продукция в виде собранных овощей отражается по их справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию. Оценка сельскохозяйственной продукции Компании основана на ценах, по которым такая же продукция продается в основном на оптовых и розничных рынках города Алматы. Доход или убыток, возникающий от признания справедливой стоимости сельскохозяйственной продукции, отражается в отчете о совокупном доходе по статье «Справедливая стоимость сельскохозяйственной продукции».

**(h) Авансы и предоплаты**

Авансы или предоплаты отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании.

Сумма авансов за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Компанией. Прочие авансы списываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним.

Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается через прибыль или убыток за год.

**(i) Налог на добавленную стоимость**

Налог на добавленную стоимость (далее – «НДС»), возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в налоговые органы, когда товары отгружены или услуги оказаны. Налог на добавленную стоимость, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, подлежит возмещению путем зачета при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям, неоплаченный на отчетную дату, отражается в отчете о финансовом положении свернуто, на чистой основе.

**(j) Аренда**

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

*Компания в качестве арендатора*

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и актив в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

**а. Активы в форме права пользования**

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде.

Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов. Компания определила следующие сроки полезного использования:

- Земельный участок

49 лет

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

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

**b. Обязательства по аренде**

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды.

Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена.

После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей.

Кроме того, Компания производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Компания представляет обязательства по аренде в составе финансовых обязательств (Примечание 13).

**c. Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью**

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды техники и оборудования (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

*Компания в качестве арендодателя*

Аренда, по которой у Компании остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда.

Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена

**(к) Государственные субсидии**

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

В случаях, когда Компания получает субсидии в виде немонетарных активов, актив и субсидия учитываются по номинальной величине и отражаются в составе прибыли или убытка ежегодно равными частями в соответствии со структурой потребления выгод от базового актива в течение ожидаемого срока его полезного использования.

**(л) Расходы на оплату труда и связанные отчисления**

Расходы на оплату труда, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Компании.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания от имени своих работников удерживает такие пенсионные и выходные пособия. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все выплаты осуществляются единым государственным накопительным пенсионным фондом.

**(м) Выручка по договорам с покупателями**

Компания реализует готовую продукцию и прочие запасы по ценам, которые согласованы в договорах с покупателями.

Выручка от реализации признается тогда, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Компания выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах с покупателями, предусматривающих получение выручки, поскольку обычно Компания контролирует товары или услуги до их передачи покупателю.

Компания признает выручку от продажи готовой продукции и прочих запасов, оцениваемую по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, за вычетом возвратов и скидок, торговых скидок и скидок за объем.

Как правило, Компания получает краткосрочные авансы от своих покупателей. Используя практическую целесообразность, изложенную в МСФО (IFRS) 15, Компания не корректирует обещанную сумму вознаграждения на сумму влияния значительного компонента финансирования, если ожидает, что в начале действия договора период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и когда покупатель платит за этот товар или услугу будет один год или меньше.

**(п) Подоходный налог**

Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущего подоходного налога к уплате и отложенного подоходного налога.

*Текущий налог*

Текущий подоходный налог к уплате рассчитан на основе налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о совокупном убытке, так как она не включает суммы доходов и расходов, которые являются налогооблагаемыми или вычитаемыми в других отчетных периодах, а также не включает суммы, которые никогда не будут признаны ни налогооблагаемыми, ни вычитаемыми. Обязательства Компании по текущему подоходному налогу рассчитываются по ставке налога, действовавшей на дату отчета о финансовом положении.

*Отложенный налог*

Отложенный налог признается по разницам между текущей стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующими суммами, признанными для целей определения налогооблагаемой прибыли, и рассчитанный по методу обязательств. Обязательства по отложенному подоходному налогу обычно признаются для всех налогооблагаемых временных разниц. Активы по отложенному подоходному налогу признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что налогооблагаемая прибыль будет достаточной для возмещения временных вычитаемых разниц.

Такие активы и обязательства не признаются, если временная разница возникает от гудвила или от первоначального признания (кроме операций по объединению предприятий) активов и обязательств от операций, которые не влияют ни на налогооблагаемую прибыль, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в той степени, в которой более не существует вероятности того, что существует достаточная налогооблагаемая прибыль, за счет которой может быть возмещена вся сумма или часть актива. Активы или обязательства по отложенному подоходному налогу учитываются по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств.

Взаимозачет по активам и обязательствам по отложенному подоходному налогу производится в случаях:

- Компания имеет юридически закрепленное право зачесть текущие налоговые активы против текущих налоговых обязательств;
- Обязательства относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом;
- Компания планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Текущий и отложенный подоходный налог признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям прочего совокупного убытка или непосредственно на счетах учета капитала. В этом случае налог также признается в составе прочего совокупного дохода или капитала.

**(o) Уставный капитал**

Активы, внесенные в уставный капитал, признаются по справедливой стоимости на момент внесения. Любое превышение справедливой стоимости внесенных активов над номинальной стоимостью вклада в уставный капитал по мере юридической регистрации относится непосредственно в состав капитала в виде эмиссионного дохода.

**4 Значительные бухгалтерские суждения и оценки**

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе, на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают:

**(a) Срок полезной службы основных средств**

Амортизация начисляется на основные средства в течение срока их полезной службы. Срок полезной службы определяется на основе оценки руководством периода, в течение которого активы будут приносить доход. Периодически осуществляется пересмотр срока полезной службы в целях целесообразности продолжения использования активов.

На 31 декабря 2025 и 2024 года руководство пришло к выводу, что необходимости пересмотра сроков службы не существовало.

**(b) Подоходный налог**

При оценке налоговых рисков руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Компания не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и заключения налоговыми органами по проверке на соответствие.

**(c) Справедливая стоимость сельскохозяйственной продукции**

Руководство рассматривает рынки города Алматы и Алматинской области, в основном на которых реализуется сельскохозяйственная продукция в течение года, в качестве активных рынков, подходящих для определения справедливой стоимости сельскохозяйственной продукции Компании.

5 Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 31 декабря 2023 года	6,017,582	939,683	108,161	73,728	4,668	7,143,822
Приобретено	-	79,714	29,100	11,473	550,080	670,367
Реклассифицировано	553,480	-	-	-	(553,480)	-
Выбытие	-	(589)	(8,924)	(3,122)	-	(12,635)
На 31 декабря 2024 года	6,571,062	1,018,808	128,337	82,079	1,268	7,801,554
Приобретено	-	78,416	-	4,269	80,350	163,035
Реклассифицировано	58,019	-	-	-	(58,019)	-
Выбытие	-	(1,677)	(3,543)	(1,866)	-	(7,086)
На 31 декабря 2025 года	6,629,081	1,095,547	124,794	84,482	23,599	7,957,503
<b>Износ и убытки от обесценения</b>						
На 31 декабря 2023 года	(1,677,667)	(345,629)	(13,132)	(56,031)	-	(2,092,459)
Износ за год	(245,772)	(55,620)	(11,805)	(17,522)	-	(330,719)
Выбытие	-	589	3,272	3,119	-	6,980
На 31 декабря 2024 года	(1,923,439)	(400,660)	(21,665)	(70,434)	-	(2,416,198)
Износ за год	(264,829)	(71,821)	(18,640)	(13,835)	-	(369,125)
Выбытие	-	1,455	2,946	1,857	-	6,258
На 31 декабря 2025 года	(2,188,268)	(471,026)	(37,359)	(82,412)	-	(2,779,065)
<b>Балансовая стоимость</b>						
На 31 декабря 2024 года	4,647,623	618,148	106,672	11,645	1,268	5,385,356
На 31 декабря 2025 года	4,440,813	624,521	87,435	2,070	23,599	5,178,438

Стоимость основных средств, по которым износ на 31 декабря 2025 года начислен полностью, равна 100,150 тыс.тенге, на 31 декабря 2024 года – 87,336 тыс.тенге.

За 2025 год износ основных средств в сумме 355,453 тыс.тенге включен в состав производственной себестоимости, в сумме 6,123 тыс.тенге включен в состав административных расходов и в сумме 7,549 тыс.тенге включен в состав расходов по реализации (2024 г.: 319,528 тыс.тенге включен в состав себестоимости реализованной готовой продукции, в сумме 6,432 тыс.тенге включен в состав административных расходов и в сумме 4,759 тыс.тенге включен в состав расходов по реализации).

В рамках Соглашения об установлении лимита кредитования с АО «Банк Центр Кредит» тепличный комплекс (здания и сооружения), выступает в качестве залогового обеспечения по финансовым обязательствам Компании (Примечание 13).

В октябре 2024 года Компания подписала акт приемки в эксплуатацию объекта «Лимонарий»-тепличного комплекса для выращивания лимонов. Выпуск продукции, предусмотренной проектом в объеме, соответствующем нормам освоения проектных мощностей в начальный период: 2026 год в объеме 18 тонн в год. Для строительства лимонария Компания в 2023 году привлекла финансовые обязательства в сумме 492,482 тыс.тенге, путем выпуска облигаций на площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (Примечание 13).

В течение 2025 года Компания приобрела саженцы лимона и понесла прямые затраты, связанные с их выращиванием и доведением до состояния, необходимого для использования по назначению. По состоянию на 31 декабря 2025 года указанные активы не достигли стадии плодоношения, то есть зрелости, в связи с чем они классифицированы как незавершенное строительство. Балансовая стоимость таких активов на 31 декабря 2025 года составляет 22,331 тыс. тенге.

## 6 Актив в форме права пользования

Как приводится в Примечании 1 Компания имеет на праве временного долгосрочного пользования земельный участок площадью 17 га. сроком на 49 лет. Но, в 2025 году в связи с текущим законодательством Республики Казахстан, предусматривающими освобождение управляющих компаний специальных экономических и индустриальных зон от уплаты платы за пользование земельными участками (уменьшение суммы исчисленного налога и платы на 100 процентов), Компания пересмотрела оценку наличия договора аренды в отношении земельных участков, используемых в индустриальной зоне.

Поскольку с 2025 года у Компании отсутствует обязанность осуществлять арендные платежи, договорные отношения более не соответствуют определению аренды в понимании МСФО (IFRS) 16 Аренда (отсутствует возмещение за право пользования активом). В связи с этим ранее признанные активы в форме права пользования и соответствующие обязательства по аренде были прекращены к признанию.

Влияние прекращения признания отражено в составе прочих доходов в сумме 3,178 тыс.тенге (Примечание 21) в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16.

## 7 Запасы

	<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>На 31 декабря 2024 года</b>
Незавершенное производство	1,159,938	1,181,488
Сырье и материалы	400,677	483,264
Упаковочный материал	29,577	51,374
Готовая продукция	10,535	12,268
Резерв под обесценение запасов	(26,900)	(32,994)
	<b>1,573,827</b>	<b>1,695,400</b>

Движение резерва под обесценение запасов было следующее:

	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
На начало	32,994	25,301
(Восстановлено)/Начислено (Примечание 20)	(6,094)	7,693
<b>На конец</b>	<b>26,900</b>	<b>32,994</b>

Готовая продукция Компании представляет собой сельскохозяйственную продукцию. Доход от признания справедливой стоимости сельскохозяйственной продукции в момент сбора за вычетом расходов на продажу составил 720,021 тыс.тенге (2024 г.: 679,399 тыс.тенге) и отражен отдельной статьей в отчете о прибылях или убытках и о совокупном доходе.

8 Торговая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Торговая дебиторская задолженность	129,312	89,600
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 25)	78,324	78,481
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	(83,858)	(82,385)
	<b>123,778</b>	<b>85,696</b>

Движение резервов под ожидаемые кредитные убытки были следующими:

	2025 год	2024 год
На начало	82,385	77,624
Начислено (Примечание 20)	1,473	4,761
На конец	<b>83,858</b>	<b>82,385</b>

Торговая дебиторская задолженность на 31 декабря выражена в следующих валютах:

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2023 года
Казахстанский тенге	99,510	85,696
Российский рубль	24,268	-
	<b>123,778</b>	<b>85,696</b>

На торговую дебиторскую задолженность проценты не начисляются.

Далее приведен анализ по срокам торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря:

	Всего	Текущая	С задержкой платежа			
			От 31 до 90 дней	91-120 дней	121-365 дней	> 365дней
<b>31 декабря 2025 года</b>						
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	207,636	122,218	1,149	396	1,349	82,524
Ожидаемый уровень кредитных убытков	-	-	-	-	99%	100%
Ожидаемый кредитный убыток	(83,858)	-	-	-	(1,334)	(82,524)
<b>31 декабря 2024 года</b>						
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	168,081	84,605	593	440	1,594	80,849
Ожидаемый уровень кредитных убытков	-	-	-	-	96%	100%
Ожидаемый кредитный убыток	(82,385)	-	-	-	(1,536)	(80,849)

9 **Авансы выданные и прочие текущие активы**

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Авансы выданные под поставку основных средств	-	70,837
<b>Долгосрочные авансы выданные</b>	<b>-</b>	<b>70,837</b>
Авансы выданные под поставку товаров, работ и услуг	106,807	146,950
Предоплаченные налоги и прочие платежи в бюджет	53,173	45,683
Задолженность подотчетных лиц	2,784	5,089
Прочие	3,445	3,236
Резерв под обесценение авансов выданных	(18,412)	(22,592)
<b>Краткосрочные авансы выданные и прочие текущие активы</b>	<b>147,797</b>	<b>178,366</b>

Движение резерва под обесценение авансов выданных можно представить следующим образом:

	2025 год	2024 год
На начало	22,592	18,951
(Восстановлено)/Начислено (Примечание 20)	(4,180)	3,641
<b>На конец</b>	<b>18,412</b>	<b>22,592</b>

10 **Займы к получению**

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 25)	1,197,132	819,859
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(325,082)	(311,829)
	<b>872,050</b>	<b>508,030</b>

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки было следующее:

	2025 год	2024 год
На начало	311,829	178,440
Начислено (Примечание 20)	13,253	133,389
<b>На конец</b>	<b>325,082</b>	<b>311,829</b>

Все займы к получению выданы связанным сторонам сроком до 31 декабря 2026 года. Вознаграждения не начисляются.

11 **Денежные средства и их эквиваленты**

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Краткосрочные депозиты	283,000	67,300
Текущие счета в банках	143,549	202,967
Наличность в кассе	2,680	1,058
	<b>429,229</b>	<b>271,325</b>

Денежные средства и их эквиваленты Компании на 31 декабря выражены в следующих валютах:

	<u>На 31 декабря 2025 года</u>	<u>На 31 декабря 2024 года</u>
Казахстанский тенге	429,212	271,325
Доллар США	17	-
	<u>429,229</u>	<u>271,325</u>

По состоянию на 31 декабря 2025 года денежные средства на краткосрочных депозитах представляют собой депозиты в АО «Банк Центр Кредит». Условия договоров предусматривают изъятие и пополнение денежных средств в течение действия договора на открытие депозита. Не снижаемый остаток по депозиту равен 100 тыс.тенге. Ставка по депозитам 12.5% в годовых. Доходы по депозитам за 2025 год составили 25,130 тыс.тенге (2024 г.: 33,796 тыс.тенге) (Примечание 22).

## 12 Уставный капитал

Уставный капитал Компании составляет 1,800,000 тыс.тенге, внесен полностью. Единственный участник Компании раскрыт в Примечании 1.

05 декабря 2019 года Компания, АО «Baiterek Venture Fund» и АО «Банк Центр Кредит», выступающий в лице гаранта заключили соглашение, согласно которому АО «Baiterek Venture Fund» приобретает долю участия в Компании путем оплаты ТОО «Nomad Agro Land» и Компании покупную цену и предоставляет в пользу Компании опцион на покупку доли участия, на условиях, указанных в соглашении, Компания в свою очередь, предоставляет в пользу АО «Baiterek Venture Fund» опцион на продажу, на условиях, указанных в соглашении, а гарант обязуется предоставить в пользу АО «Baiterek Venture Fund» гарантию в качестве обеспечения обязательств Компании перед АО «Baiterek Venture Fund».

В то же время был заключен договор доверительного управления между АО «Baiterek Venture Fund», далее, как «Учредитель доверительного управления» и ТОО «Nomad Agro Land» далее, как «Доверительный управляющий», согласно которому учредитель доверительного управления передает принадлежащую долю участия в уставном капитале Компании в размере 8,329% в доверительное управление доверительному управляющему, а доверительный управляющие обязуется осуществить управление долей участия в интересах учредителя доверительного управления на условиях, приведенных в указанном договоре. Договор действует в течение 5 (пяти) лет с даты вступления его в силу. По доверительному управлению Компания ежегодно выплачивала сумма в размере 30,000 тыс.тенге (Примечания 13, 22)

20 декабря 2024 года, был исполнен опцион на покупку доли участия и Компанией обратно была выкуплена часть доли в размере 8,329% в сумме 999,880 тыс.тенге. в связи с чем капитал Компании был уменьшен на вышеуказанную сумму, по итогам операции единственным участком стало ТОО «Nomad Agro Land».

**13 Финансовые обязательства**

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитным соглашениям на 31 декабря приведены ниже:

На 31 декабря 2025 года	Валюта	Ставка вознаграждения	Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
<b>Долгосрочные финансовые обязательства</b>					
Займы от АО					
"БанкЦентрКредит"	тенге	14.95% годовых	2027 г.	213,299	213,299
Облигации - KASE 2023	тенге	20.5% годовых	2028 г.	492,482	492,482
Облигации - AIX 2024	доллары	7.5% годовых	2029 г.	3,485,579	3,485,579
	США				
Премия по облигациям	доллары	-	2029 г.	30,462	30,462
	США				
				<b>4,221,822</b>	<b>4,221,822</b>
<b>Краткосрочные финансовые обязательства</b>					
Займы от АО					
"БанкЦентрКредит"	тенге	14.95% годовых	2026 г.	1,227,749	1,227,749
Займы, полученные от связанных и прочих сторон (Примечание 26)					
Вознаграждения банка	тенге	-	2026 г.	43,815	43,815
Вознаграждения по облигациям в обращении	тенге	-	2026 г.	631	631
Вознаграждения по облигациям в обращении	доллары	-	2026 г.	35,561	35,561
	США				
Премия по облигациям	доллары	-	2026 г.	116,542	116,542
	США				
				<b>14,585</b>	<b>14,585</b>
				<b>1,438,883</b>	<b>1,438,883</b>

На 31 декабря 2024 года	Валюта	Ставка вознаграждения	Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
<b>Долгосрочные финансовые обязательства</b>					
Займы от АО					
"БанкЦентрКредит"	тенге	14.95% годовых	2027 г.	391,048	391,048
Облигации - KASE 2023	тенге	20.5% годовых	2028 г.	492,482	492,482
	доллары				
Облигации - AIX 2024	США	7.5% годовых	2029 г.	3,163,229	3,163,229
	доллары				
Премия по облигациям	США	-	2029 г.	43,213	43,213
Обязательства аренде (Примечание 6)	тенге	10.25% годовых*	2066 г.	249,523	52,202
				<b>4,339,495</b>	<b>4,142,174</b>
<b>Краткосрочные финансовые обязательства</b>					
Займы от АО					
"БанкЦентрКредит"	тенге	14.95% годовых	2025 г.	1,263,299	1,263,299
Обязательства аренде (Примечание 6)	тенге	10.25% годовых*	2025 г.	6,086	6,086
Займы, полученные от связанных и прочих сторон					
(Примечание 26)	тенге	-	2025 г.	94,966	94,966
Вознаграждения банка	тенге	-	2025 г.	5,797	5,797
Вознаграждения по облигациям в обращении					
	тенге	-	2025 г.	35,369	35,369
Вознаграждения по облигациям в обращении					
	доллары				
	США	-	2025 г.	98,851	98,851
	доллары				
Премия по облигациям	США	-	2025 г.	12,716	12,716
				<b>1,517,084</b>	<b>1,517,084</b>

**а) Займы от АО «Банк Центр Кредит»**

28 июля 2022 года Компания заключила с АО «Банк Центр Кредит» Соглашение об установлении лимита кредитования на общую сумму 1,050,000 тыс.тенге (с учетом дополнительных соглашений). Цель финансирования - пополнение оборотных средств. Годовая процентная ставка составила 19.5% (2024 г.: 19.5% годовых). Обеспечением исполнения обязательств является тепличный комплекс. Сумма полученных займов в течение 2025 года, в рамках данного соглашения, составила 1,705,554 тыс.тенге со сроком погашения – до конца 1-го полугодия 2026 года (2024 г.: 1,753,330 тыс.тенге со сроком погашения – 1-ое полугодие 2025 года). На 31 декабря 2025 года задолженность по данному финансовому обязательству составила 1,050,000 тыс.тенге (2024 г.: 1,050,000 тыс.тенге). За 2025 год всего начислено и выплачено вознаграждений в сумме 196,569 тыс.тенге (За 2024 г.: 204,143 тыс.тенге) (Примечание 22).

12 декабря 2019 года Компания заключила договор гарантии с АО «Банк Центр Кредит» в рамках которого, банк предоставил Компании банковскую гарантию (гарантийное обязательство) на сумму 1,150,000 тыс.тенге в пользу АО «Baiterek Venture Fund» (Примечание 12). В рамках договора гарантии Компания уплачивает комиссионное вознаграждение в сумме 4% годовых от суммы гарантии. Срок предоставления гарантии с 12 декабря 2019 года по 12 июля 2025 года. Вознаграждение за 2025 год не начислялось в связи с завершением гарантийного срока в декабре 2024 года, было полное погашение остатка в сумме 5,797 тыс.тенге. (2024 г.: начисленное 46,255 тыс.тенге и выплаченное составило 46,126 тыс.тенге).

27 августа 2021 года Компания и АО «Банк Центр Кредит» подписали заявление о присоединении к стандартным условиям соглашения о предоставлении кредитной линии (в рамках государственной программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса - 2025» субсидирование). Целью займа является рефинансирование действовавших на тот момент обязательств от АО «КазАгроФинанс», в сумме 1,258,959 тыс.тенге. Срок займа с 27 августа 2025 года по 26 мая 2027 года. Ставка вознаграждения фиксированная и составляет 14% в годовых. Субсидированию подлежит часть ставки вознаграждения по займу в размере 8%, которая оплачивается АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ». За 2025 год Компанией было начислено всего вознаграждений в сумме 38,869 тыс.тенге (Примечание 22), из них субсидировано 14,828 тыс.тенге и оплачено Компанией 38,238 тыс.тенге (2024 г.: начислено всего вознаграждений в сумме 63,268 тыс.тенге, из них субсидировано 22,993 тыс.тенге и оплачено Компанией 22,993 тыс.тенге.) На 31 декабря 2025 года задолженность по данному финансовому обязательству составила 391,048 тыс.тенге (2024 г. 817,646 тыс.тенге).

**б) Облигации - KASE 2023**

В августе 2023 года Компания разместила облигации на сумму 492,482 тыс.тенге со ставкой купона 20.5% годовых и со сроком обращения 5 лет для строительства «Лимонария» (Примечание 5), на площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «KASE»). Часть вознаграждения в размере 14.5% годовых субсидируется АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ». Облигации размещены по номинальной стоимости. На 31 декабря начисленное купонное вознаграждение составило 35,561 тыс.тенге и отражено в составе финансовых расходов (2024 г. 35,369 тыс.тенге) (Примечание 22).

**в) Облигации - AIX 2024**

В августе 2024 года Компания выпустила несубординированные облигации на сумму 10,000,000 долларов США, со сроком погашения в 2029 году. Количество объявленных ценных бумаг составляет 100,000 облигаций номинальной стоимостью 100 долларов на площадке МФЦА – «Astana International Exchange» (далее – «AIX»)

На отчетную дату размещено всего 68,979 облигаций с премией (на 2024 г.: 60,420 облигаций с премией). На отчетную дату сальдо по обязательствам составляет 3,485,579 тыс.тенге и премия в размере 45,047 тыс.тенге (на 2024 г.: 3,163,229 тыс.тенге и премия в размере 55,929 тыс.тенге). Амортизация премии в размере 13,295 тыс.тенге (2024 г.: 5,985 тыс.тенге) отражена в составе финансовых доходов и расходов. Очередная выплата купона приходится на 01 февраля 2026 года. Сумма начисленных вознаграждений на отчетную дату составила 116,542 тыс.тенге (2024 г.: 98,851 тыс.тенге).

**г) Займы, полученные от связанных сторон и третьих сторон**

Периодически Компания получает временную возвратную финансовую помощь от связанных и третьих сторон, срок погашения всех займов полученных определен до 31 декабря 2026 года.

Руководство Компании считает, что в связи с тем, что все беспроцентные займы являются краткосрочными их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

**Изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности:**

	1 января 2025 года	Денежные потоки	Начисление вознаграждений	Прочее	31 декабря 2025 года
Займы от АО "БанкЦентрКредит"	1,654,347	(213,299)	-	-	1,441,048
Облигации - KASE 2023	492,482	-	-	-	492,482
Облигации - AIX 2024	3,163,229	440,235	-	(117,885)	3,485,579
Обязательства аренде	58,288	-	-	(58,288)	-
Займы, полученные от связанных и прочих сторон	94,966	(51,152)	-	-	43,814
Вознаграждения по облигациям в обращении в тенге	35,369	(102,215)	102,407	-	35,561
Вознаграждения по облигациям в обращении в долларах США	98,851	(253,894)	274,350	(2,764)	116,543
Премия по облигациям	55,929	-	-	(10,882)	45,047
Вознаграждения по займам от АО "БанкЦентрКредит"	5,797	(240,604)	235,438	-	631
	<b>5,659,258</b>	<b>(420,929)</b>	<b>612,195</b>	<b>(189,819)</b>	<b>5,660,705</b>

	1 января 2024 года	Денежные потоки	Начисление вознаграждений	Прочее	31 декабря 2024 года
Займы от АО "БанкЦентрКредит"	3,202,643	(1,893,468)	-	345,172	1,654,347
Облигации - KASE 2023	492,482	-	-	-	492,482
Облигации - AIX 2024	-	3,016,170	-	147,059	3,163,229
Обязательства аренде	58,388	(6,086)	5,986	-	58,288
Займы, полученные от связанных и прочих сторон	359,817	(264,851)	-	-	94,966
Вознаграждения по облигациям в обращении в тенге	35,788	(102,785)	102,366	-	35,369
Вознаграждения по облигациям в обращении в долларах США	-	-	93,805	5,046	98,851
Премия по облигациям	-	61,227	-	(5,298)	55,929
Вознаграждения по займам от АО "БанкЦентрКредит"	11,962	(363,136)	356,430	541	5,797
Вознаграждения по другим обязательствам	-	(30,000)	30,000	-	-
	<b>4,161,080</b>	<b>417,071</b>	<b>558,587</b>	<b>492,520</b>	<b>5,659,258</b>

**Ковенанты**

Компания должна обеспечить исполнение финансовых и нефинансовых показателей по условиям кредитного соглашения. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 года, Компания соблюдает все финансовые и нефинансовые показатели.

14 Доходы будущих периодов

Ниже предоставлено движение доходов будущих периодов:

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
На начало года	1,072,966	1,136,393
Отражено в отчете о совокупном доходе	(63,427)	(63,427)
На конец года	1,009,539	1,072,966
Минус краткосрочная часть	(63,427)	(63,427)
<b>Долгосрочная часть</b>	<b>946,112</b>	<b>1,009,539</b>

С декабря 2016 года Компания является объектом государственного субсидирования в рамках Закона Республики Казахстан от 8 июля 2005 года «О государственном регулировании развития агропромышленного комплекса и сельских территорий», а также приказа Министра сельского хозяйства Республики Казахстан № 9-3/726 от 7 августа 2015 года «Об утверждении Правил субсидирования по возмещению части расходов, понесенных субъектом агропромышленного комплекса, при инвестиционных вложениях».

В 2017 и 2016 годах Компания получила государственную субсидию на общую сумму 1,554,060 тыс.тенге. Субсидия использована для погашения обязательств по финансовому лизингу. Компания признала государственную субсидию в качестве доходов будущих периодов, с признаем текущего дохода от государственной субсидии в течение ожидаемого срока полезного использования тепличного комплекса, который равен 25 годам. С 1 января 2018 года Компания приняла решение признавать доходы от государственной субсидии в течение 13 лет.

Доход по государственной субсидии в 2025 году был признан в размере 63,427 тыс.тенге (2024 г.: 63,427 тыс.тенге) и включен в состав прочих доходов (Примечание 21).

15 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Торговая кредиторская задолженность	360,440	299,392
Торговая кредиторская задолженность связанной стороны (Примечание 25)	319	-
Оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	30,650	29,120
Прочая кредиторская задолженность	1,697	2,067
	<b>393,106</b>	<b>330,579</b>

Движение оценочных обязательств по вознаграждениям работников можно представить следующим образом:

	2025 год	2024 год
Сальдо на начало	29,120	31,437
Начислено/(восстановлено)	1,530	(2,317)
Сальдо на конец	<b>30,650</b>	<b>29,120</b>

Торговая и прочая кредиторская задолженность на 31 декабря выражена в следующих валютах.

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Казахстанский тенге	383,397	320,333
Российский рубль	9,609	-
Евро	100	10,246
	<b>393,106</b>	<b>330,579</b>

**16 Выручка по договорам с покупателями**

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

	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
<b>Вид товаров или услуг</b>		
Томаты	2,399,324	2,756,634
Огурцы	716,377	197,020
Прочие овощи	60,551	160,526
	<b>3,176,252</b>	<b>3,114,180</b>
<b>Сроки признания выручки</b>		
Товар передается в определенный момент времени	3,176,252	3,114,180
	<b>3,176,252</b>	<b>3,114,180</b>

**17 Себестоимость продаж**

Себестоимость реализованной готовой продукции в ассортименте представлена следующим образом:

	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Томаты	2,301,917	2,734,970
Огурцы	896,071	194,367
Прочие овощи	99,552	159,063
	<b>3,297,540</b>	<b>3,088,400</b>

Себестоимость по характеру затрат можно представить следующим образом:

	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Услуги поставщиков	1,120,258	1,251,093
Материалы	1,124,885	680,262
Заработная плата и связанные налоги	661,775	653,163
Износ и амортизация	355,453	319,528
Налоги	11,886	27,058
	<b>3,274,257</b>	<b>2,931,104</b>
Готовая продукция и незавершенное производство на начало	1,193,756	1,351,052
Готовая продукция и незавершенное производство на конец	(1,170,473)	(1,193,756)
	<b>3,297,540</b>	<b>3,088,400</b>

**18 Расходы по реализации**

	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Упаковочный материал	150,234	141,916
Заработная плата и связанные налоги	42,748	49,846
Износ и амортизация	7,549	4,759
Прочие расходы	5,176	3,678
Прочие материалы	2,484	3,947
	<b>208,191</b>	<b>204,146</b>

19 Общие и административные расходы

	2025 год	2024 год
Оплата труда персонала и соответствующие отчисления	140,449	164,305
Услуги поставщиков	32,918	41,833
Материалы	18,625	17,106
Износ и амортизация	6,123	7,634
Командировочные расходы	3,020	4,623
НДС не принятый к зачету	2,728	9,602
(Восстановление)/Начисление резервов по отпускам	1,530	(2,317)
Прочее	6,943	6,686
	<b>212,336</b>	<b>249,472</b>

20 Убытки от обесценения

	2025 год	2024 год
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам к получению	13,253	133,389
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	1,473	4,761
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение запасов	(6,094)	7,693
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение авансов выданных	(4,180)	3,641
	<b>4,452</b>	<b>149,484</b>

21 Прочие доходы и расходы, нетто

	2025 год	2024 год
Доход по государственной субсидии	289,300	159,121
Доходы от уменьшения НДС на 70% *	169,844	140,228
Доход/(Убыток) от курсовой разницы, нетто	119,079	(243,869)
Доход от прекращения признания активов и обязательств по аренде	3,178	-
Доход/(Убыток) от выбытия основных средств	2,010	(297)
Прочие доходы и расходы, нетто	(3,034)	1,101
	<b>580,377</b>	<b>56,284</b>

\*Так как Компания является производителем сельхозпродукции, согласно действующему Законодательству и Налоговому кодексу РК имеет льготу на уменьшение уплаты НДС в размере 70%.

22 Финансовые доходы и расходы, нетто

	2025 год	2024 год
Доходы по банковским вознаграждениям	25,130	33,796
Амортизация премии (Примечание 13)	13,295	5,985
Вознаграждение по банковским займам	(235,438)	(356,430)
Начисленный купон по выпущенным облигациям	(376,757)	(196,171)
Услуги андеррайтинга и брокера	(2,609)	(15,434)
Вознаграждение по опционному соглашению	-	(30,000)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	-	(5,986)
	<b>(576,379)</b>	<b>(564,240)</b>

**23 Расходы по подоходному налогу**

**(a) Расходы по подоходному налогу**

	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Отложенный подоходный налог	5,841	(2,313)
	<b>5,841</b>	<b>(2,313)</b>

Официальная налоговая ставка для Компании составила 3% в 2025 и 2024 годах.

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

**(b) Сверка действующей налоговой ставки**

	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Доход до налогообложения	177,752	(405,879)
Установленная ставка подоходного налога	3%	3%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	5,333	(12,176)
Расходы, не относимые на вычеты:		
- общие и административные расходы	508	9,863
Расход по подоходному налогу	<b>5,841</b>	<b>(2,313)</b>

**(c) Отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства признаны в отношении следующих статей:

	<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>На 31 декабря 2024 года</b>
Основные средства	(68,130)	(76,388)
Доходы будущих периодов	30,286	32,189
Торговая дебиторская задолженность	2,516	2,472
Запасы	807	990
Резерв по отпускам	920	874
Налоги	248	669
	<b>(33,353)</b>	<b>(39,194)</b>

Движение временных разниц можно представить следующим образом:

	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
На 1 января	(39,194)	(36,881)
Отнесено на расходы	5,841	(2,313)
На 31 декабря	<b>(33,353)</b>	<b>(39,194)</b>

## 24 Затраты на персонал

В течение 2025 года Компания начислила затраты по вознаграждению персонала на сумму 765,886 тыс.тенге (2024 г.: 800,725 тыс.тенге). Затраты были отражены в составе производственной себестоимости и административных расходах в сумме 599,176 тыс.тенге и 127,851 тыс.тенге, соответственно и в составе расходов по реализации в сумме 38,859 тыс.тенге (2024 г.: 601,944 тыс.тенге и 152,934 тыс.тенге и 45,847 тыс.тенге соответственно).

## 25 Операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние или совместный контроль при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанными сторонами Компании являются участники Компании, связанные стороны единственного участника Компании и ключевое руководство Компании. Конечная контролирующая сторона Компании раскрыта в Примечании 1.

Следующие операции со связанными сторонами имели место в годах, закончившихся 31 декабря:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Выручка	665	352,071
Приобретение основных средств	(285)	-
Расходы по финансированию	-	(30,000)
	<u>380</u>	<u>322,071</u>

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря включает следующие сальдо по операциям со связанными сторонами:

	<u>На 31 декабря 2025 года</u>	<u>На 31 декабря 2024 года</u>
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 8)*	78,324	78,481
Авансы выданные (Примечание 9)*	2,500	2,500
Займы к получению (Примечание 10)*	1,197,132	819,859
Финансовые обязательства (Примечание 13)	(43,815)	(94,966)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 15)	(319)	-
	<u>1,233,822</u>	<u>805,874</u>

\*суммы указаны без учета кредитных убытков по финансовым активам и обесценения по авансам выданным.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, составляет 38,895 тыс.тенге и 43,459 тыс.тенге, соответственно, и представляет собой заработную плату и прочие текущие выплаты.

**26 Условные обязательства****(a) Политические и экономические условия**

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений в политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. Также существенное влияние на состояние экономики оказывают государственные расходы на крупные инфраструктурные проекты и различные программы социально-экономического развития страны.

27 ноября 2023 года Комитет по денежно-кредитной политике НБРК принял решение о понижении базовой ставки до 15.75% годовых с процентным коридором  $\pm 1.00$  п.п. Решение принято с учетом текущего баланса рисков инфляции в краткосрочной и среднесрочной перспективе, а также обновленных прогнозов Национального Банка.

Война на территории Украины начавшаяся в 2022 году, привела к возникновению целого ряда особенностей учета по МСФО, затрагивающих финансовую отчетность. Многие страны уже наложили и продолжают налагать новые санкции на отдельные российские юридические лица и российских граждан.

Сложившаяся ситуация сама по себе, а также потенциальные колебания товарных цен, валютных курсов, ограничения импорта и экспорта, доступность местных материалов и услуг к местным ресурсам напрямую повлияют на компании осуществляющие существенные объемы деятельности на территориях Российской Федерации или Украины, или имеющие существенные связи с указанными странами.

Общий эффект от продолжения войны и введения новых санкций остается неопределённым. Долгосрочные последствия текущей экономической ситуации трудно предсказать, а текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической и политической ситуации, в том числе за любыми санкционными рисками, и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем. Однако, последствия произошедших событий и связанные с ними будущие изменения могут оказать существенное влияние на деятельность Компании.

**(b) Налогообложение**

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 Компании может не совпадать с интерпретацией руководства.

Как следствие, сделки Компании могут быть оспорены налоговыми органами, и Компании могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые периоды открыты для проверки со стороны налоговых органов в течение трех лет.

Руководство Компании полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им правильно, и что позиция Компании, принятая в части налогового и валютного законодательства, будет успешно защищена в случае любого спора. Соответственно, на 31 декабря 2025 и 2024 года резервы по потенциальным налоговым обязательствам не создавались.

**(с) Судебные процессы и иски**

В ходе обычной хозяйственной деятельности Компания может быть объектом различных судебных процессов и исков. Компания оценивает вероятность возникновения значительных обязательств с учетом конкретных обстоятельств и отражает соответствующий резерв в финансовой отчетности только тогда, когда вероятно, что потребуется отток ресурсов для урегулирования обязательств, и сумма обязательства может быть измерена с достаточной надежностью.

**(d) Страхование**

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Республике Казахстан. На отчетную дату Компания осуществляет страхование своих рисков по следующим направлениям:

- Страхование гражданско-правовой ответственности работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работника при исполнении им трудовых обязанностей;
- Страхование имущества.

**27 Управление финансовыми рисками**

Деятельность Компании сопряжена с различными финансовыми рисками: рыночный риск, риск ликвидности и кредитный риск.

Программа управления рисками Компании сосредоточена на непредсказуемости финансовых рисков и направлена на минимизацию потенциального негативного влияния на финансовые результаты Компании. Компания не использует производные финансовые инструменты для хеджирования своей подверженности рискам.

**Категории финансовых инструментов**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 года финансовые инструменты представлены следующим образом:

	Прим.	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
<b>Финансовые активы</b>			
Торговая дебиторская задолженность	8	123,778	85,696
Займы к получению	10	872,050	508,030
Денежные средства	12	429,229	353,720
		<b>1,425,057</b>	<b>947,446</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Финансовые обязательства	14	5,660,705	5,659,258
Торговая кредиторская задолженность	16	360,759	299,392
		<b>6,021,464</b>	<b>5,958,650</b>

**Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость**

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

**Ценовой риск**

Ценовой риск заключается в возможном колебании цен на продукцию Компании в результате изменения рыночных цен. Компания управляет ценовым риском посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

**Валютный риск**

Подверженность Компании риску изменения обменных курсов иностранной валюты относится к операционной деятельности Компании. В 2024 году выпустила и частично разместила облигации в долларах США, некоторые закупки были произведены в Евро и в Российских рублях. Таким образом, основная концентрация валютного риска связана с изменением курса доллара США, Евро и Российского рубля по отношению к тенге. Руководство не хеджирует свои валютные риски ввиду неактивного рынка финансовых инструментов в Республике Казахстан.

Ослабление курса тенге на 10% по отношению к доллару США и Евро по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли (убытка) за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, останутся неизменными:

	Активы на 31 декабря		Обязательства на 31 декабря	
	2025 года	2024 года	2025 года	2024 года
Доллары США	2	-	364,717	326,208
Российский рубль	2,427	-	961	-
Евро	-	-	10	1,025

**Кредитный риск**

Компания подвержена кредитному риску в связи с её торговой дебиторской задолженностью. Балансовая стоимость дебиторской задолженности представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску (Примечание 8).

Кредитный риск, связанный с остатками на счетах в финансовых учреждениях контролируется руководством Компании в соответствии с политикой управления денежными средствами Компании. Максимальный размер чувствительности Компании к кредитному риску, возникающему от дефолта финансовых учреждений равен балансовой стоимости этих финансовых активов.

В следующей таблице показаны сальдо финансовых активов в банках на отчетную дату с использованием обозначений кредитных рейтингов «Standard and Poor's»:

	Местонахождение	Рейтинги	На 31 декабря	
			2025 года	2024 года
АО "Банк ЦентрКредит"	Казахстан	BB (BB-)/ Позитивный	426,549	270,267

#### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Компании трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Компания регулярно отслеживает потребность в ликвидных денежных средствах и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств. Компания осуществляет финансирование своей инвестиционной деятельности, используя денежные средства, полученные от операционной деятельности и текущих займов.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Компании на 31 декабря 2025 и 2024 года, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями.

На 31 декабря 2025 года	от 1 до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 года до пяти лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые обязательства по банковским займам	663,661	564,719	213,299	-	1,441,679
Облигации	166,688	-	4,008,523	-	4,175,211
Финансовые обязательства связанных и третьих сторон	-	43,815	-	-	43,815
Торговая кредиторская задолженность	360,759	-	-	-	360,759
	<b>1,191,108</b>	<b>608,534</b>	<b>4,221,822</b>	<b>-</b>	<b>6,021,464</b>

На 31 декабря 2024 года	от 1 до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 года до пяти лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства по аренде	-	6,086	-	52,202	58,288
Финансовые обязательства по банковским займам	285,842	983,254	391,048	-	1,660,144
Облигации	146,936	-	3,698,924	-	3,845,860
Финансовые обязательства связанных и третьих сторон	-	94,966	-	-	94,966
Торговая кредиторская задолженность	299,392	-	-	-	299,392
	<b>732,170</b>	<b>1,084,306</b>	<b>4,089,972</b>	<b>52,202</b>	<b>5,958,650</b>

#### Управление капиталом

Задача деятельности Компании в сфере управления капиталом состоит в поддержании способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, обеспечивая доход участникам и выгоды для других заинтересованных лиц, а также в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала.

В целях поддержания или корректировки структуры капитала Компания может скорректировать сумму дивидендов, осуществить возврат капитала, выпустить новый капитал и продать активы с целью уменьшения задолженности.

Для достижения данной цели управление капиталом, среди прочего, должно обеспечивать выполнение всех договорных условий по процентным кредитам и займам, которые определяют требования в отношении структуры капитала. Невыполнение договорных условий дает банку право требовать незамедлительного возврата кредитов и займов. В текущем периоде договорные условия по процентным кредитам и займам не нарушались.

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2025 и 2024 годах, не изменялись.

## 28 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян в ходе текущей сделки между осведомленными сторонами, желающими этого, в соответствии с условиями «на расстоянии вытянутой руки», за исключением принудительной продажи или ликвидации. Поскольку для значительной части финансовых инструментов Компании не существует легкодоступного рынка, для определения справедливой стоимости необходимо профессиональное суждение, основанное на текущих экономических условиях и специфических рисках, связанных с данным инструментом.

Руководство Компании считает, что балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, займов к получению, всех финансовых обязательств перед банком и связанными сторонами, выпущенных облигаций и торговой кредиторской задолженности, отражаемые по амортизированной стоимости в данной финансовой отчетности, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Далее представлено сравнение по категориям балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, которые учтены в отчете о финансовом положении:

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
<b>Финансовые активы</b>				
<i>Уровень 1</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	429,229	271,325	429,229	271,325
<i>Уровень 3</i>				
Торговая дебиторская задолженность	123,778	85,696	123,778	85,696
Займы к получению	872,050	508,030	872,050	508,030
<b>Финансовые обязательства</b>				
<i>Уровень 1</i>				
Финансовые обязательства	5,616,890	5,506,004	5,616,890	5,506,004
<i>Уровень 3</i>				
Финансовые обязательства	43,815	153,254	43,815	153,254
Торговая кредиторская задолженность	360,759	299,392	360,759	299,392

**29 События после отчетной даты**

10 февраля 2026 года Компания выплатила очередное купонное вознаграждение по облигациям AIX 2024 в сумме 136,868 тыс.тенге (276,641 долларов США). Также в феврале были выплачены купонные вознаграждения по облигациям KASE 2023 в сумме 51,250 тыс.тенге.