

Акционерное общество «Баян Сулу»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года,
с аудиторским отчетом независимого аудитора**

Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение Консолидированной финансовой отчётности	3
Заключение независимых аудиторов	4-7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8-9
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13-70

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

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности АО «Баян Сулу» (далее Компания) и его дочерних организаций (далее – «Группа»).

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство Группы несет ответственность за:

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

Руководство Группы также несет ответственность за:

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

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена руководством Группы 27 апреля 2026 года, и от его имени ее подписали:



Садыков Тимур Меймоханович

Председатель Правления - Президент





Голоперова Елена Михайловна

Главный бухгалтер

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и руководству АО «Баян Сулу»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Баян Сулу» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале, консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает консолидированное финансовое положение Группы на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное 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 консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом Этики Профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Казахстане, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями и Кодексом Этики Профессиональных бухгалтеров. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой консолидированной финансовой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как ключевой вопрос аудита был рассмотрен в ходе нашего аудита

Оценка торговой марки

Мы считаем данный вопрос существенным ввиду значительности стоимости торговой марки и высоким уровнем субъективности суждений, лежащих в основе проведения теста на обесценение торговой марки. Существенные допущения включали ставку дисконтирования, прогнозные цены на готовую продукцию Группы и прогнозный объем реализации.

Информация и выполненном тесте на обесценение приведена в Примечаниях 4 (е) и 8.

Мы убедились, что Группа имеет зарегистрированные права на торговую марку. Мы проанализировали допущения руководства, лежащие в основе прогнозов.

Мы согласовали исторические показатели роста цен и объема продаж с расчетными. Мы протестировали чувствительность полученного результата к принятым допущениям.

Мы оценили математическую точность использованной модели обесценения.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Группы за 2025 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Группы за 2025 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет по ней.

Ответственность за прочую информацию несет руководство. Ожидается, что мы получим Годовой отчет Группы после выпуска настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность, в какой-либо форме, в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности, наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, указанной выше, когда она становится доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля 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 консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытия информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- получаем достаточно надлежащих аудиторских доказательств в отношении финансовой информации об организациях или хозяйственной деятельности внутри Группы для того, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы несем ответственность за общее управление, надзор и выполнение задания по аудиту Группы. Мы несем полную ответственность за наше аудиторское мнение.

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

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

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

Яновщенко А.Я.
Аудитор



Симончини Альберто
Директор ТОО «Crowe Audit KZ»



Квалификационное свидетельство аудитора № 000578 выдано Квалификационной комиссией по аттестации аудиторов Республики Казахстан 20 декабря 2004 года

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан № 22017483, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 22 сентября 2022 года

г. Алматы, Казахстан,
проспект Аль-Фараби, 13, блок IV, офис 403

27 апреля 2026 года

АО «Баян Сулу»**Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2025 года***все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге*

АКТИВЫ	Прим.	2025	2024
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	12,285,485	10,618,845
Инвестиционная недвижимость	7	1,482,395	1,236,567
Нематериальные активы	8	1,290,445	1,256,338
Актив форме права пользования	9	1,009,325	883,441
Отложенные налоговые активы	24	82,422	44,569
Прочие внеоборотные активы		9,150	59,111
		16,159,222	14,098,871
Оборотные активы			
Запасы	10	15,213,722	13,823,025
Предоплата по подоходному налогу		181,103	435,401
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	11	19,225,942	13,235,144
Денежные средства и их эквиваленты	12	16,585,423	18,208,351
		51,206,190	45,701,921
ВСЕГО АКТИВОВ		67,365,412	59,800,792

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13-71, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Баян Сулу»**Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2025 года**

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	Прим.	2025	2024
Капитал			
Акционерный капитал	13	19,318,569	19,318,569
Эмиссионный доход	13	8,416	8,416
Резерв переоценки основных средств	13	58,276	58,276
Прочий капитал	13	520,455	520,455
Нераспределенная прибыль		27,031,043	22,575,834
		46,936,759	42,481,550
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	3,735,739	1,727,343
Отложенные налоговые обязательства	24	1,898,157	1,693,534
Обязательства по вознаграждениям работников	15	151,681	154,942
Обязательства по финансовой гарантии	31	134,644	95,919
		5,920,221	3,671,738
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	10,883,468	9,145,247
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	16	2,933,014	3,579,954
Обязательства по вознаграждениям работников	15	22,925	16,603
Прочие налоги к уплате	17	669,025	905,700
		14,508,432	13,647,504
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		67,365,412	59,800,792

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена руководством Группы 27 апреля 2026 года, и от его имени ее подписали:


Садьков Гимур Мейжанович
Председатель Правления – Президент


Голоперова Елена Михайловна
Главный бухгалтер

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13-71, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Баян Сулу»**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года***все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге*

	Прим.	2025	2024
Выручка по договорам с покупателями	18	51,786,139	47,279,560
Себестоимость продаж	19	(41,036,620)	(37,205,166)
Валовая прибыль		10,749,519	10,074,394
Расходы по реализации	20	(6,513,416)	(6,041,500)
Общие и административные расходы	21	(2,125,599)	(2,061,850)
Прочие доходы	22	4,547,269	3,994,616
Прочие расходы	22	(1,544,615)	(965,365)
Операционная прибыль		5,113,158	5,000,295
Финансовые расходы, нетто	23	(39,410)	(1,226,977)
Прибыль до налогообложения		5,073,748	3,773,318
Расходы по подоходному налогу	24	(634,811)	(316,575)
Прибыль за год		4,438,937	3,456,743
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах за вычетом налогообложения</i>			
Актуарные прибыли/убытки	15	16,272	16,997
Итого совокупный доход за год		4,455,209	3,473,740
Итого совокупный доход, причитающийся конечному владельцу Компании		4,455,209	3,473,740
Базовая прибыль на обыкновенную акцию (в казахстанских тенге)	13	55.49	61.56

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13-71, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Баян Сулу»**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года***все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге*

Прим.	2025	2024
Операционная деятельность		
Денежные поступления от покупателей	50,259,719	41,588,179
Авансы полученные	55,438	408,047
Получение государственных субсидий	21,672	388,437
Прочие поступления	81,641	7,934
Денежные средства, выплаченные поставщикам	(38,247,165)	(29,817,915)
Займы, выданные связанным сторонам	(2,209,004)	-
Денежные выплаты работникам и от имени работников	(8,504,313)	(7,483,720)
Выплата налогов	(3,124,250)	(1,997,524)
Вознаграждения полученные	231,543	44,893
Вознаграждения уплаченные	(675,777)	(1,871,602)
Подоходный налог выплаченный	(182,814)	(680,567)
Прочие выплаты	(90,476)	(157,345)
Чистые денежные потоки, полученные от/(использованные в) операционной деятельности	(2,383,786)	428,817
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств	(2,920,686)	(192,328)
Приобретение нематериальных активов	(53,164)	(1,536)
Выручка от продажи основных средств	-	44
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(2,973,850)	(193,820)
Финансовая деятельность		
Получение займов	12,901,543	8,423,750
Погашение займов	(8,784,035)	(13,764,154)
Выпуск акционерного капитала	-	9,701,000
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности	4,117,508	4,360,596
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств	(1,240,128)	4,595,593
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств	(2,155)	(38,370)
Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам	(380,645)	(232,358)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	18,208,351	13,883,486
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16,585,423	18,208,351

Показатели консолидированного отчета о движении денег следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13-71, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Баян Сулу»**Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года***все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге*

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв переоценки основных средств	Прочий капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2024 года	9,617,569	8,416	58,276	520,455	19,102,094	29,306,810
Чистый доход за год	-	-	-	-	3,456,743	3,456,743
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-	16,997	16,997
Размещение акций	9,701,000	-	-	-	-	9,701,000
Остаток на 31 декабря 2024 года	19,318,569	8,416	58,276	520,455	22,575,834	42,481,550
Чистый доход за год	-	-	-	-	4,438,937	4,438,937
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-	16,272	16,272
Остаток на 31 декабря 2025 года	19,318,569	8,416	58,276	520,455	27,031,043	46,936,759

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13-71, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

1 Корпоративная информация

АО «Баян Сулу» (далее - «Компания») было образовано 30 сентября 1993 года. Компания является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан.

Основной деятельностью Компании является производство, оптовая и розничная реализация кондитерской продукции, включая экспорт в страны ближнего и дальнего зарубежья, а также торговля прочими товарами на территории и за пределами Республики Казахстан, включая муку, пшеницу, сахар и прочее.

По состоянию на 31 декабря 2025 Компания имеет два филиала. Филиалы являются обособленными подразделениями, расположенные вне места нахождения Компании и не являются юридическими лицами. Филиалы наделяются имуществом Компании и действуют на основании утвержденных положений. Филиал ведет бухгалтерский учет, составляет в установленном порядке финансовую отчетность, которую предоставляет в Компанию и местным государственным органам.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года основным акционером Компании является ТОО «KazFoodProducts» (далее – «Материнская Компания») с долей участия 85.06% и 85.06% соответственно. Конечной контролирующей стороной Компании является гражданин Республики Казахстан господин Баймуратов Е.У.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерней организации ТОО «Sweet Sity» (далее – «Группа») (Примечание 5).

Юридический и фактический адрес Компании: Республика Казахстан, 110006, город Костанай, улица Бородина, 198.

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Группы к выпуску 27 апреля 2026 года.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), разработанными Международным советом по стандартам бухгалтерского учета.

Финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости, кроме финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости при первоначальном признании, и инвестиционного имущества, отражаемого по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.

(b) Основа консолидации

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

АО «Баян Сулу»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года**

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(b) Основа консолидации (продолжение)

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

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

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

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

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

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

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

АО «Баян Сулу»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года**

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(с) Принцип непрерывности деятельности

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

Способность Группы реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане.

Руководство Группы предполагает, что Группа будет продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности и в процессе формирования данной оценки руководство принимало во внимание текущие намерения и финансовое положение Группы.

(d) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Группы является казахстанский тенге (далее, «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

3 Основные положения учетной политики

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

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

Поправки к МСФО (IAS) 21 – Отсутствие возможности обмена валют

В поправках «Отсутствие возможности обмена валют» к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», которые вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года 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 консолидированную финансовую отчетность Группы.

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

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

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

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

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

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

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

В настоящее время Группа работает над определением того, какое влияние новый стандарт и поправки окажут на основные консолидированные финансовые отчеты и примечания к консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

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

АО «Баян Сулу»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года**

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов

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

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

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

Ежегодные усовершенствования стандартов бухгалтерского учета МСФО, выпуск 11

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

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

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

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

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию (продолжение)

- уточняют, как применять требования, касающиеся «потребления для собственных нужд», в случае договоров, входящих в сферу применения;
- изменяют требования к определению объекта хеджирования в отношении хеджирования денежных потоков в случае договоров, входящих в сферу применения данных поправок;
- добавляют новые требования к раскрытию информации, чтобы инвесторы могли понять, какое влияние оказывают эти договоры на финансовые результаты и денежные потоки организации.

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

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

Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте пересчитываются в тенге по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в тенге по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Российский рубль	6.42	4.99
Евро	591.68	546.47
Доллар США	502.57	523.54
Швейцарский франк	637.78	580.49

Классификация активов и обязательств на текущие и долгосрочные

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

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчетного периода; или

АО «Баян Сулу»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года**

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация активов и обязательств на текущие и долгосрочные (продолжение)

- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является текущим (краткосрочным), если:

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

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки.

Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

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

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

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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

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

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

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

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

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

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

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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 Группы. Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; 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, Группа относит торговую дебиторскую задолженность, займы, выданные работникам, связанным сторонам, денежные средства и их эквиваленты.

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

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

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа финансовых активов; 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.

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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 Группа не имеет финансовых активов (долговых инструментов), оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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

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

Прибыли и убытки по таким финансовым активам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. 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 Группа 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 Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости.

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

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

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания

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

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

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

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

Обесценение финансовых активов

Группа 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 Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

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 Группа применяет упрощенный подход при расчете ожидаемых кредитных убытков. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

В отношении долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Группа применяет упрощение о низком кредитном риске. На каждую отчетную дату Группа 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 Группа пересматривает внутренний кредитный рейтинг долгового инструмента. Кроме того, Группа считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней.

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Группы 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 Группы как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

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

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские займы, финансовую помощь акционеров, обязательства по финансовому лизингу.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они классифицируются по усмотрению Группы как эффективные инструменты хеджирования

Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9. Группа 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 Группы. 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 консолидированном отчете о прибыли или убытке.

В данную категорию, главным образом, относятся банковские займы и финансовая помощь, полученная от акционеров.

Прекращение признания

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения и относятся на расходы текущего периода. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

АО «Баян Сулу»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года**

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учётной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования.

Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в прибыли и убытке за год (в составе прочих операционных доходов или расходов).

На землю и на объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Здания и сооружения	10-50
Машины и оборудование	4-25
Транспортные средства	2-10
Прочие	2-15

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Группа намерена использовать активы до конца физического срока их эксплуатации. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Ликвидационная стоимость (предполагаемая стоимость запасных частей, лома и отходов, образующихся в конце срока его полезного использования за вычетом ожидаемых затрат по его выбытию) в связи с несущественностью и незначительностью при начислении амортизации признается равной нулю.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы, кроме торговой марки, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение и лицензии, после признания учитываются по первоначальной стоимости.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение, торговые марки и прочие нематериальные активы капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение данного программного обеспечения. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет пятнадцать лет.

АО «Баян Сулу»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года**

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учётной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Лицензии на программное обеспечение имеют ограниченный срок использования и амортизируется линейным методом в течении срока их полезного использования, который составляет 3-4 года. Торговая марка имеет неограниченный срок использования.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из стоимости, которая может быть получена в результате их использования, или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

Убытки от продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие периоды не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учётной политики (продолжение)

Инвестиционная собственность

К инвестиционной недвижимости относится имущество Группы, которое предназначено для получения арендного дохода, или приобретено с целью прироста стоимости имущества с течением времени, или для той и другой цели, и при этом не используется самой Группой.

Изначально инвестиционная недвижимость признается по стоимости приобретения (с включением расходов по сделке), а в дальнейшем она отражается в учете по справедливой стоимости, пересмотренной с учетом рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости - это сумма, на которую можно обменять эту недвижимость при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. «Добровольный продавец» не является продавцом, вынужденным осуществить сделку по любой цене.

Наилучшим индикатором справедливой стоимости является текущая цена на активном рынке для аналогичной недвижимости, имеющей такое же местоположение и состояние. В отсутствие текущих цен на активном рынке для аналогичной недвижимости, Группа использует информацию из различных источников, в том числе:

- текущие цены на активном рынке для недвижимости, имеющей другой характер, состояние или местонахождение, скорректированные с учетом указанных отличий;
- недавние цены на аналогичную недвижимость на менее активных рынках, скорректированные для отражения изменений экономических условий с даты совершения сделок, заключенных по этим ценам; и
- прогнозы дисконтируемых потоков денежных средств на основе достоверной оценки будущих потоков денежных средств, подкрепленные условиями действующих договоров аренды и прочих договоров и (по возможности) внешней информацией, включая текущие рыночные ставки аренды для аналогичной недвижимости в схожем местонахождении и состоянии, а также на основе ставок дисконтирования, отражающих текущую рыночную оценку неопределенности в отношении величины и временных сроков денежных потоков.

Рыночная стоимость для оценки инвестиционной недвижимости Группы определяется на основе отчетов независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию, а также недавний опыт оценки недвижимости аналогичного типа и на местоположения.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе статьи «Прочие доходы».

Прибыли или убытки, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в прибыли или убытке за год. Доходы или расходы от выбытия инвестиционной недвижимости определяются как разница между выручкой и балансовой стоимостью.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения.

Аренда

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

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учётной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора

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

Активы в форме права пользования

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

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

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

Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения (описание учетной политике в разделе «Обесценение нефинансовых активов»).

Обязательства по аренде

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

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

АО «Баян Сулу»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года**

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учётной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в прочие доходы 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.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Первоначальная стоимость запасов включает в себя все затраты, понесенные в ходе обычной деятельности, связанные с доставкой запасов на место и приведением их в текущее состояние. Чистая возможная цена продажи определяется как расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Авансы выданные

Авансы выданные отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы выданные классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма аванса за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочие авансы списываются на прибыль или убыток 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 в прибыли или убытке за год.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе капитала как эмиссионный доход.

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учётной политики (продолжение)

Государственные субсидии

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа удовлетворяет всем условиям для получения такой субсидии. Государственные субсидии, выделяемые на возмещение затрат, признаются в прибыли или убытка в составе соответствующих расходов в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать. Субсидии, относящиеся к основным средствам, учитываются как уменьшение стоимости основных средств.

Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Республики Казахстан и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Группа предлагает своим работникам долгосрочные выгоды до, в момент и после выхода на пенсию в соответствии с положениями Коллективного договора. Договор, в частности, предусматривает выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, премии на юбилей, пособие на погребение работникам Группы, пенсионерам и их близким родственникам. Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных выходных пособий осуществляется в процессе работы сотрудников в том же порядке, что и пенсионные планы с установленным вознаграждением. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки отражаются в составе прибыли и убытка за год. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта разниц между актуарными предположениями и фактическими данными.

Прочие изменения в чистом излишке или дефиците признаются в составе прибыли и убытка за год, включая текущие затраты по услугам, предыдущие затраты по услугам и влияние сокращений или расчетов.

Наиболее существенные предположения, использованные в учете пенсионных обязательств - это ставка дисконта и предположение об уровне смертности. Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам относится на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как финансовые расходы. Предположение об уровне текучести кадров используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств. Обязательства оцениваются на ежегодной основе Группой самостоятельно либо независимыми квалифицированными актуариями.

Дивиденды

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

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учётной политики (продолжение)

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определённого события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большей степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надёжности. Если влияние временной стоимости денег является значительным, то резервы рассчитываются путём дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, риски, связанные с конкретным обязательством. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признаётся как финансовые расходы.

Выручка по договорам с покупателями

Деятельность Группы представляет собой реализацию кондитерских изделий собственного производства, а также реализацию товаров, приобретенных для продажи. Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Группа пришла к выводу, что, как правило, она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки.

Раскрытие информации о значительных бухгалтерских суждениях, оценках и допущениях, относящихся к выручке по договорам с покупателями, представлено в Примечании 4.

Продажа готовой продукции и товаров

Выручка от продажи готовой продукции и товаров признается в определенный момент времени, когда контроль над активом передается покупателю, что происходит, как правило, при передаче товаров покупателю. Оплата обычно производится в течение 30 дней с момента поставки.

Группа оценивает наличие в договоре других обещаний, которые представляют собой отдельные обязанности к исполнению, на которые необходимо распределить часть цены сделки. При определении цены сделки в случае продажи товаров Группа принимает во внимание влияние переменного возмещения, наличие значительного компонента финансирования.

Переменное возмещение

Если возмещение по договору включает в себя переменную сумму, Группа оценивает сумму возмещения, право на которое она получит в обмен на передачу товаров покупателю. Переменное возмещение оценивается в момент заключения договора, и в отношении его оценки применяется ограничение до тех пор, пока не будет в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки. Некоторые договоры на продажу кондитерских изделий предоставляют покупателям право на возврат товаров в течение оговоренного периода. Некоторым покупателям Группа также предоставляет ретроспективные возвратные скидки за объем, если объем приобретенных в течение периода кондитерских изделий превысит пороговое значение, установленное в договоре. Права на возврат и возвратные скидки за объем приводят к возникновению переменного возмещения.

Значительный компонент финансирования

В результате использования упрощения практического характера, предусмотренного МСФО (IFRS) 15, Группа не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора она ожидает, что период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года.

АО «Баян Сулу»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года**

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учётной политики (продолжение)

Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Неденежное возмещение

Компания может получать от некоторых покупателей неденежное возмещение в виде товаров или услуг. Справедливая стоимость такого неденежного возмещения, полученного от покупателей, включается в цену сделки и оценивается в момент, когда Группа получает контроль над такими товарами или услугами. Для оценки справедливой стоимости неденежного возмещения Группа применяет требования МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Если справедливая стоимость неденежного возмещения не может быть надежно оценена, оно оценивается косвенно на основе цены обособленной продажи соответствующих товаров или услуг.

Остатки по договору

Активы по договору

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

Торговая дебиторская задолженность

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

Обязательства по договору

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

Условные активы и обязательства

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

Условные обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономических выгод, не является маловероятной.

Текущий подоходный налог

Затраты по текущему подоходному налогу включают в себя текущий подоходный налог и отложенный подоходный налог.

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

АО «Баян Сулу»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года**

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учётной политики (продолжение)

Текущий подоходный налог (продолжение)

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

Отложенный налог

Активы и обязательства по отсроченному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием балансового метода обязательств. Отсроченные налоги определяются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой суммой в финансовой отчётности, за исключением возникновения отсроченного подоходного налога в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент её совершения, не оказывает влияния на бухгалтерский доход или налоговый доход и убыток.

Актив по отложенному налогу признаётся только в той степени, в которой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе налоговых ставок, введённых в действие или фактически узаконенных на отчётную дату.

Отложенный подоходный налог признаётся по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия, за исключением тех случаев, когда можно проконтролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда весьма вероятно, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

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

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

Активы и обязательства по отложенному налогу зачитываются друг против друга, если имеется юридически закреплённое право зачёта текущих налоговых активов и обязательств, и отсроченные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налоговые органы позволяют производить погашение НДС по продажам и приобретениям на нетто основе. Таким образом, НДС к возмещению представляет собой НДС по приобретениям, за вычетом НДС по продажам.

НДС к уплате

НДС подлежит уплате в налоговые органы после признания дебиторской задолженности покупателей. НДС по приобретениям вычитается из суммы к оплате.

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учётной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость (НДС) (продолжение)

Если сформирован резерв под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения учитывается на всю сумму задолженности, включая НДС. Соответствующее обязательство по НДС отражается в отчётности до списания дебиторской задолженности в налоговых целях.

НДС к возмещению

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

В качестве юридического лица, производящего сахаристые кондитерские изделия и печенье, Компания имеет льготу по НДС в виде права относить в зачет дополнительную сумму НДС в соответствии с требованиями Налогового кодекса Республики Казахстан. Данная льгота отражается в консолидированной финансовой отчетности в виде прочего дохода.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, приходящейся на долю акционеров Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного года.

Отчетность по операционным сегментам

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют десять процентов или более от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

Последующие события

События, произошедшие после окончания года, которые предоставляют дополнительную информацию о положении Компании на отчётную дату (корректирующие события), отражаются в финансовой отчётности. События, произошедшие после окончания года, которые не являются корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях, если они существенны.

Раскрытия информации о связанных сторонах

Стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. При оценке возможного наличия отношений с каждой связанной стороной внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению.

4 Существенные бухгалтерские суждения, оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценок и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценок может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

4 Существенные бухгалтерские суждения, оценки и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределённости в оценках на отчётную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчётности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

(a) Налогообложение

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные области налоговых позиций, которые Компания не смогла бы оспорить либо не считает, что сможет успешно оспорить, если оценивать со стороны налоговых органов. Такие определения предусматривают значительные суждения и могут изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативных актах, определения ожидаемых результатов от налоговых поступлений и результатов налоговых проверок налоговыми органами. Более подробная информация по налоговым рискам проводится в Примечании 31.

(b) Условные обязательства

Условные обязательства не признаются, а подлежат раскрытию в консолидированной финансовой отчётности, если выбытие экономических выгод маловероятно.

(c) Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, применимым к периоду, в котором ожидается реализация активов и погашение обязательств. Отложенные налоговые активы признаются с учетом вероятности наличия в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой не существует вероятности того, что соответствующие налоговые выгоды будут реализованы.

(d) Нематериальные активы с неограниченным сроком использования

Группа рассматривает торговую марку «Баян Сулу» как нематериальный актив с неограниченным сроком использования. Причинами такого суждения являются следующие:

- отсутствуют какие-либо юридические условия или требования, ограничивающие сроки существования права Группы на использование торговой марки в своей операционной деятельности;
- торговая марка является неотъемлемой частью кондитерского сегмента и обеспечивает узнаваемость продукции Группы на обширном рынке Казахстана, России и СНГ, фактически обеспечивая кондитерской продукции Группы рынок сбыта - за счет устоявшихся предпочтений потребителей, знакомых с данной торговой маркой в течение многих лет,
- не имеется каких-либо условий, приводящих к тому, чтобы Группа могла по истечении определенного срока отказаться от использования торговой марки или реализовать ее третьей стороне, либо каким-либо другим образом свидетельствующих об износе торговой марки и возможности прекращения получения выгод, связанных с ее использованием.

Кондитерский сегмент включает все основные средства Группы и нематериальный актив с неограниченным сроком использования (торговая марка). Сегмент представляет собой основную единицу, генерирующую денежные потоки (далее - «ЕГДП») Группы. Торговая марка, в соответствии с учетной политикой Группы, тестируется на обесценение ежегодно.

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

4 Существенные бухгалтерские суждения, оценки и допущения (продолжение)

Нематериальные активы с неограниченным сроком использования (продолжение)

Поскольку основные средства и торговая марка представляют собой единый комплекс активов, входящих в одну ЕГДП, то она тестируется на обесценение ежегодно, а ее возмещаемая стоимость определяется на основе расчета стоимости от использования активов данной ЕГДП. В текущем году, в расчете стоимости от использования использовались прогнозы движения денежных средств на основании финансового бюджета на 5-летний период. Потоки денежных средств за пределами пятилетнего периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста, соответствующих прогнозируемому общему уровню инфляции в Республике Казахстан.

(e) Обесценение нематериальных активов

Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ЕГДП осуществляет свою деятельность.

Ниже представлены предположения, на основе которых была определена стоимость от использования и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Ставка дисконтирования до налогообложения	19.25%	16.55%
Темпы роста производства в соответствии с бюджетом на 5 летний период	5.7%	5.0%

По результатам проведенного теста, обесценения в ЕГДП кондитерского сегмента по состоянию на 31 декабря 2025 год и 31 декабря 2024 год выявлено не было.

(f) Срок полезной службы основных средств

Компания оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств, по крайней мере, на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в расчётных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учётная политика, изменения в расчётных оценках и ошибки». Эти оценки могут иметь существенное влияние на суммах балансовой стоимости основных средств и износа, признанного в консолидированном отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(g) Вознаграждения работникам

Стоимость предоставления вознаграждений работникам устанавливается с использованием актуарного метода. Актуарный метод подразумевает использование различных допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем и уровне смертности. Ввиду сложности оценки основных допущений и долгосрочного характера обязательств по планам с установленными выплатами подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчётную дату.

При определении соответствующей ставки дисконтирования руководство Компании учитывает процентные ставки государственных облигаций с экстраполированными сроками погашения, соответствующими ожидаемому сроку действия обязательства. Уровень смертности основывается на находящимся в открытом доступе таблицах смертности в каждой конкретной стране. Будущее увеличение размеров заработной платы основывается на ожидаемых будущих темпах инфляции для каждой конкретной страны.

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

4 Существенные бухгалтерские суждения, оценки и допущения (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

Допущение в отношении к смертности в будущем основаны на публикуемых статистических данных и таблицах смертности. В настоящее время в Казахстане пенсионный возраст составляет 63 года для мужчин и 61 год для женщин с последующим увеличением пенсионного возраста до 63 лет.

(h) Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков.

Вводные параметры при применении такого метода берутся на наблюдаемых рынках, там, где это возможно, однако, когда это не представляется возможным, для определения справедливой стоимости требуется определенная степень суждения. Суждение включает оценку вводных параметров, таких как риск ликвидности, кредитный риск и подверженность колебаниям. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражённую в финансовой отчётности.

(i) Учёт обязательств по договору финансовой гарантии

Финансовые гарантии требуют от Компании осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии.

Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков; и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании.

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 текущей стоимости признается в прибылях или убытках.

Руководство считает маловероятным, что Группа будет вынуждена погасить гарантированные обязательства.

5 Информация о Группе

На 31 декабря 2025 и 2024 годов дочерняя организация ТОО «Sweet City» была включена в консолидированную финансовую отчётность Группы:

100% доли участия в ТОО «Sweet City» было приобретено Компанией 1 июля 2022 года у ТОО «KazFoodProducts» (Примечание 1). По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов ТОО «Sweet City» имеет 16 зарегистрированных на территории Республики Казахстан филиалов, через которые осуществляет свою деятельность по реализации кондитерских изделий.

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

6 Основные средства

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Оборудование в монтаже	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2024 года	146,697	3,367,107	18,589,169	921,210	646,440	230,721	991,670	24,893,014
Поступления	-	-	4,553	-	4,118	151,951	31,706	192,328
Поступления по финансовому лизингу	-	-	53,478	-	-	-	-	53,478
Выбытия	-	-	(18,968)	(4,018)	(11,490)	-	-	(34,476)
Ввод в эксплуатацию	-	-	263,166	18,444	22,129	(303,739)	-	-
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 года	146,697	3,367,107	18,891,398	935,636	661,197	78,933	1,023,376	25,104,344
Поступления	-	-	39,656	10,990	49,683	96,633	2,724,639	2,921,601
Выбытия	-	-	(54,312)	-	(10,096)	-	-	(64,408)
Ввод в эксплуатацию	-	-	89,265	-	-	-	(89,265)	-
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2025 года	146,697	3,367,107	18,966,007	946,626	700,784	175,566	3,658,750	27,961,537

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

6 Основные средства (продолжение)

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Оборудование в монтаже	Незавершенное строительство	Итого
Накопленный износ на 1 января 2024 года	-	(827,418)	(11,323,003)	(551,852)	(515,805)	-	-	(13,218,078)
Начисления за год	-	(59,714)	(1,132,277)	(60,849)	(49,010)	-	-	(1,301,850)
Списано при выбытии	-	-	18,922	4,018	11,489	-	-	34,429
Накопленный износ на 31 декабря 2024 года	-	(887,132)	(12,436,358)	(608,683)	(553,326)	-	-	(14,485,499)
Начисления за год	-	(58,966)	(1,096,987)	(57,450)	(40,376)	-	-	(1,253,779)
Списано при выбытии	-	-	54,128	-	9,098	-	-	63,226
Накопленный износ на 31 декабря 2025 года	-	(946,098)	(13,479,217)	(666,133)	(584,604)	-	-	(15,676,052)
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года	146,697	2,539,689	7,266,166	369,358	130,635	230,721	991,670	11,674,936
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	146,697	2,479,975	6,455,040	326,953	107,871	78,933	1,023,376	10,618,845
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	146,697	2,421,009	5,486,790	280,493	116,180	175,566	3,658,750	12,285,485

Незавершенное строительство представляет объект в рамках инвестиционного проекта «Расширение действующего производства АО «Баян Сулу». Технологический производственный комплекс «Кондитерская столица». Реконструкции производственного корпуса». Генеральным подрядчиком по реконструкции является связанная сторона. В соответствии с договором генерального подряда срок окончания работ по реконструкции установлен 31 декабря 2026 года.

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

6 Основные средства (продолжение)

Основные средства Компании являются обеспечением по банковским займам. На 31 декабря 2025 года балансовая стоимость основных средств, являющихся залоговым обеспечением по займам АО «Bereke Bank», составляет 4,246,890 тысячи тенге (2024 год: 4,731,524 тысячи тенге) (Примечание 14); балансовая стоимость основных средств, являющихся залогом по договорам финансового лизинга составляет 1,872,682 тысячи тенге (2024 год: 2,097,110 тысяч тенге).

Первоначальная стоимость основных средств полностью амортизированных, но используемых Компанией составляет 6,296,636 тысяч тенге на 31 декабря 2025 года (2024 год: 4,399,648 тысяч тенге).

Расходы по износу отражены в составе следующих статей:

	2025	2024
Себестоимость продаж	1,141,406	1,175,524
Расходы по реализации	67,640	70,385
Общие и административные расходы	43,942	55,108
Прочие расходы	791	833
	1,253,779	1,301,850

7 Инвестиционная недвижимость

	2025	2024
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 1 января	1,236,567	1,129,321
Прибыль от переоценки по справедливой стоимости	245,828	107,246
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря	1,482,395	1,236,567

Инвестиционная недвижимость состоит из нежилых помещений с земельными участками, представляемыми в операционную аренду.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов значения справедливой стоимости объекта инвестиционной недвижимости основываются на результатах оценки, выполненной независимым оценщиком ТОО «Valuation Service». Оценка была выполнена с применением сравнительного и доходного подходов.

	2025	2024
Доход от аренды по инвестиционной недвижимости	128,424	126,840
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), которые привели к получению дохода от аренды (включены в состав себестоимости продаж)	(17,440)	(7,507)
Прибыль от инвестиционной недвижимости, отраженной по справедливой стоимости	110,984	119,333

Объекты инвестиционной недвижимости являются обеспечением по банковским займам. На 31 декабря 2025 года балансовая стоимость таких объектов недвижимости составляет 1,395,718 тысяч тенге (2024 год: 1,152,143 тысячи тенге) (Примечание 14).

Информация об иерархии справедливой стоимости в отношении инвестиционной недвижимости раскрыта в Примечании 29.

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

8 Нематериальные активы

	Приобретенные лицензии на программное обеспечение	Торговая марка	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2024 года	104,600	1,194,690	1,299,290
Поступления	1,536	-	1,536
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 года	106,136	1,194,690	1,300,826
Поступления	53,164	-	53,164
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2025 года	159,300	1,194,690	1,353,990
Накопленная амортизация на 1 января 2024 года	(29,480)	-	(29,480)
Начисления за год	(15,008)	-	(15,008)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2024 года	(44,488)	-	(44,488)
Начисления за год	(19,057)	-	(19,057)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2025 года	(63,545)	-	(63,545)
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года	75,120	1,194,690	1,269,810
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	61,648	1,194,690	1,256,338
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	95,755	1,194,690	1,290,445

Торговая марка была приобретена Группой в 2008 году. Торговая марка «Баян Сулу» не имеет определенного срока службы и используется сегментом кондитерских изделий - основным производственным сегментом Группы. Группа осуществляет периодическую перерегистрацию прав на данную торговую марку в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, что обеспечивает ей право использования данного товарного знака.

Торговая марка входит в кондитерский сегмент и ежегодно тестируется на предмет обесценения в составе соответствующей ЕГДП, по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов обесценения не установлено.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов торговая марка стоимостью 1,194,690 тысяч тенге была представлена в залог в качестве обеспечения по займам (Примечание 14).

АО «Баян Сулу»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

9 Актив в форме права пользования

Группа является арендатором офисов для филиалов ТОО «Sweet Sity» (Примечание 5). Срок аренды помещений под офисы составляет от одного года до трех лет. Обязательства Группы по договорам аренды обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы. Как правило, Группа не вправе передавать или сдавать арендуемые активы в субаренду.

Ниже представлена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования и ее изменения за 2025 и 2024 годы:

	2025	2024
На 1 января	883,441	793,524
Переоценка	378,215	310,778
Расходы по амортизации	(252,331)	(220,861)
На 31 декабря	1,009,325	883,441

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде (включенных в состав кредитов и займов в качестве «Прочих арендных обязательств» (Примечание 14)) и ее изменения за 2025 и 2024 годы:

	2025	2024
На 1 января	968,475	1,242,768
Переоценка	378,215	310,778
Доход от переоценки	(85,035)	(449,244)
Начисление процентов	188,672	168,383
Платежи	(345,430)	(304,210)
На 31 декабря	1,104,897	968,475
<i>в том числе</i>		
Краткосрочные обязательства	376,832	331,865
Долгосрочные обязательства	728,065	636,610

Анализ сроков погашения обязательств по аренде представлен в Примечании 27.

Ниже представлены суммы, признанные в составе прибыли или убытка:

	2025	2024
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	252,331	220,861
Процентный расход по обязательствам по аренде	188,672	168,383
Расходы по аренде, относящиеся к краткосрочной аренде (включенные в «Расходы по реализации»)	163,487	67,900
	604,490	457,144

АО «Баян Сулу»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

10 Запасы

	2025	2024
Сырье и материалы	10,248,851	8,202,229
Незавершенное производство	183,055	198,581
Готовая продукция	4,415,245	5,626,816
Товары для перепродажи	642,614	26,608
Прочее	18,262	78,041
Резерв под обесценение запасов	(294,305)	(309,250)
	15,213,722	13,823,025

Движение в резерве под обесценение было следующее:

	2025	2024
Резерв под обесценение запасов на 1 января	309,250	260,659
Начислено (Примечание 20)	(14,945)	48,591
Резерв под обесценение запасов на 31 декабря	294,305	309,250

Расходы по списанию материалов отражены в составе следующих статей:

	2025	2024
Себестоимость продаж	32,530,369	27,231,681
Расходы по реализации	707,000	621,994
Общие и административные расходы	121,086	125,651
Прочие расходы	436,236	95,418
	33,794,691	28,074,744

Запасы балансовой стоимостью 12,286,216 тысяч тенге, в том числе готовая продукция стоимостью 4,366,757 тысяч тенге, являются обеспечением по займам (Примечание 14).

11 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

	2025	2024
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность по основной деятельности	11,571,661	10,600,992
Займы, выданные работникам	55,926	3,985
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 30)	2,209,004	-
Прочая дебиторская задолженность	168,049	147,566
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(505,336)	(282,457)
Итого финансовые активы	13,499,304	10,470,086
Нефинансовые активы		
Авансы выданные	5,717,764	2,692,792
Предоплаченные налоги	2,893	12,141
Прочее	98,000	114,597
Резерв под обесценение авансов выданных	(92,019)	(54,472)
Итого нефинансовые активы	5,726,638	2,765,058
Итого дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	19,225,942	13,235,144

АО «Баян Сулу»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года***все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге***11 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

В таблице ниже приводится изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности по основной деятельности:

	2025	2024
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	282,457	167,302
Начислено (Примечание 22)	222,879	115,155
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	505,336	282,457

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение авансов выданных:

	2025	2024
Резерв под обесценение авансов выданных на 1 января	54,472	11,828
Начислено (Примечание 22)	37,547	42,644
Резерв под обесценение авансов выданных на 31 декабря	92,019	54,472

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, возникающему в связи с дебиторской задолженностью по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности, отражена в Примечании 27.

12 Денежные средства и их эквиваленты

	2025	2024
Денежные средства в кассе	22,020	15,693
Денежные средства в пути	10,400	37,003
Текущие банковские счета	13,177,851	17,525,440
Срочные банковские вклады	4,003,222	877,641
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(628,070)	(247,426)
	16,585,423	18,208,351

Срочные банковские вклады включают собой депозиты, размещенные в АО «Bereke Bank» и АО «Банк ЦентрКредит»:

- депозит в российских рублях, размещен на период с 15 августа 2023 года по 17 августа 2026 года, ставка вознаграждения 5%;
- депозит в казахстанских тенге, размещен на период с 2 декабря 2024 года по 30 июня 2026 года, ставка вознаграждения 17.5%.

Условия договоров по всем депозитам предусматривают как пополнение депозита, так и частичное изъятие.

В течение 2025 года Группа получила доход от размещения денежных средств на депозитных счетах в размере 272,403 тысячи тенге (2024: 44,893 тысячи тенге).

АО «Баян Сулу»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

12 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Движение в резерве под ожидаемые кредитные убытки можно представить следующим образом:

	2025	2024
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	247,426	15,068
Начислено (Примечание 22)	380,644	232,358
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	628,070	247,426

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, возникающему в связи с денежными средствами, отражена в Примечании 27.

13 Капитал**(а) Акционерный капитал**

Общее количество объявленных к выпуску простых акций на 31 декабря 2025 и 2024 годов составляет 100,000,000 штук. Количество размещенных акций на 31 декабря 2025 и 2024 годов составляет 80,000,000 штук, размещенные акции полностью оплачены. У всех акционеров равные права в связи с выпуском одного класса акций. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Привилегированных акций не выпускалось.

По состоянию на 31 декабря 2023 года величина акционерного капитала составляла 9,617,569 тысяч тенге.

В 2024 году были размещены 35,340,000 штук акций в рамках объявленных к выпуску. Увеличение акционерного капитала составило 9,701,000 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов величина акционерного капитала составляет 19,318,569 тысяч тенге.

Ниже представлена балансовая стоимость простых акций в соответствии с требованиями АО «Казахстанская фондовая биржа». Данное раскрытие не является требованием МСФО.

	2025	2024
Итого активов	67,365,412	59,800,792
Минус: нематериальные активы	(1,290,445)	(1,256,338)
Минус: итого обязательств	(20,428,653)	(17,319,242)
Чистая балансовая стоимость (чистые активы за минусом нематериальных активов)	45,646,314	41,225,212
Количество простых акций	80,000,000	80,000,000
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	571	515

(b) Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, приходящегося на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. Расчет базовой прибыли на акцию основывается на следующих данных:

	2025	2024
Чистая прибыль	4,438,937	3,456,743
Средневзвешенное количество простых акций (штук)	80,000,000	56,151,926
Прибыль на одну акцию (тенге)	55.49	61.56

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

13 Капитал (продолжение)

У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию и базовая прибыль совпадают.

(с) Дивиденды

В 2025 и 2024 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

(d) Резерв переоценки основных средств

В 2017 году часть основных средств была переведена в состав инвестиционной собственности, на дату перевода была проведена их оценка. Оценка произведена независимым оценщиком, имеющим соответствующую лицензию и опыт в данной области. Оценка произведена методом сравнительного анализа продаж. Разница между балансовой и справедливой стоимостью основных средств была признана в качестве резерва переоценки основных средств.

(е) Прочий капитал

В качестве прочего капитала отражены расходы по дисконтированию беспроцентной долгосрочной финансовой помощи, полученной от материнской компании в 2016 году (Примечание 14).

14 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях заемных кредитных соглашений Компании, оцениваемых по амортизированной стоимости. Информация о подверженности Компании риску ликвидности, риску изменения ставки вознаграждения и валютному риску представлена в Примечании 27.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Долгосрочные обязательства		
Банковские кредиты	2,701,448	95,821
Обязательства по финансовой аренде	201,344	685,407
Прочие арендные обязательства	728,065	636,610
Прочие займы	104,882	309,505
Итого долгосрочных кредитов и займов	<u>3,735,739</u>	<u>1,727,343</u>
Краткосрочные обязательства		
Банковские кредиты	4,624,844	3,876,879
Начисленное вознаграждение	103,689	63,119
Обязательства по финансовой аренде	573,479	573,479
Прочие арендные обязательства	376,832	331,865
Финансовая помощь	-	722,769
Прочие займы	5,204,624	3,577,136
Итого краткосрочных кредитов и займов	<u>10,883,468</u>	<u>9,145,247</u>

АО «Баян Сулу»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года***все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге***14 Кредиты и займы (продолжение)**

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитным соглашениям на 31 декабря 2025 года приведены ниже. Информация по прочим арендным обязательствам раскрыта в Примечании 9.

	Валюта	Процентная ставка, %	Срок платежа (год)	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
АО «Bereke BANK» (ДБ Lecha Bank LLC (Public))	KZT	5%	2026	1,002,083	1,002,083
АО «Bereke BANK» (ДБ Lecha Bank LLC (Public))	KZT	14%	2026-2028	97,675	97,675
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	0	2026	3,625,764	3,625,764
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	7.3%	2027-2033	3,331,213	2,666,658
АО «Фонд развития промышленности»	KZT	от 5% до 7.6%	2026	300,619	292,568
АО «Фонд развития промышленности»	KZT	5%	2027	539,464	488,617
ТОО Кредитное товарищество «Самал Финанс»	KZT	13%	2026	115,083	115,083
ТОО Кредитное товарищество «Самал Финанс»	KZT	14%	2027	91,819	91,819
ТОО Кредитное товарищество «Самал Финанс»	KZT	13%	2028	103,487	103,487
АО «Аграрная кредитная корпорация»	KZT	5%	2026	5,030,556	5,030,556
				14,237,763	13,514,310

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

14 Кредиты и займы (продолжение)

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитным соглашениям на 31 декабря 2024 года приведены ниже.

	Валюта	Процентная ставка, %	Срок платежа (год)	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
АО «Bereke BANK» (ДБ Lecha Bank LLC (Public))	KZT	13%	2024-2025	98,639	98,639
АО «Bereke BANK» (ДБ Lecha Bank LLC (Public))	KZT	14%	2024-2028	133,162	133,162
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	6.4%-16.8%	2024	3,636,279	3,636,279
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	6.0%	2024-2025	154,932	154,932
АО «Фонд развития промышленности»	KZT	от 5% до 7.6%	2026	601,239	566,660
АО «Фонд развития промышленности»	KZT	5%	2027	802,770	702,780
ТОО Кредитное товарищество «Самал Финанс»	KZT	13%	2026	268,929	268,929
ТОО Кредитное товарищество «Самал Финанс»	KZT	14%	2027	137,729	137,729
ТОО Кредитное товарищество «Самал Финанс»	KZT	13%	2028	147,560	147,560
АО «Аграрная кредитная корпорация»	KZT	5%	2025	3,334,676	3,334,676
ТОО «KazFoodProducts»	KZT	-	2025	750,023	722,769
				10,065,938	9,904,115

АО «Bereke BANK» (ДБ Lecha Bank LLC (Public))

26 июня 2025 года Группа заключила с АО «Bereke BANK» (ДБ Lecha Bank LLC (Public)) Соглашение об открытии возобновляемой кредитной линии (далее – «Соглашение») в размере 6,515,000 тысяч тенге для целей финансирования предпринимательской деятельности Группы и выпуска банковских гарантий. Срок кредитной линии – до 26 июня 2030 года, кредиты в рамках кредитной линии выдаются на срок не более 12 месяцев. Ставка вознаграждения по кредитам фиксированная и составляет 5%.

Условиями Соглашения предусмотрен ряд финансовых ковенантов. По мнению руководства Группы, финансовые ковенанты успешно соблюдаются Группой.

Банковские кредиты АО «Bereke BANK» (ДБ Lecha Bank LLC (Public)) на 31 декабря 2025 года обеспечены следующими активами:

- Основными средствами, балансовой стоимостью 4,246,890 тысячи тенге; (Примечание 6)
- Инвестиционной недвижимостью, балансовой стоимостью 1,395,718 тысяч тенге (Примечание 7);
- Торговым знаком балансовой стоимостью 1,194,690 тысяч тенге (Примечание 8);
- Запасами балансовой стоимостью 12,286,216 тысячи тенге (Примечание 10);
- Гарантиями связанной стороны.

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

14 Кредиты и займы (продолжение)

АО «Банк развития Казахстана»

21 января 2025 года Группа заключила с АО «Банк развития Казахстана» Соглашение об открытии невозобновляемой кредитной линии в размере 6,000,000 тысяч тенге для целей финансирования расходов по Инвестиционному проекту (закуп и монтаж оборудования) для реализации Инвестиционного проекта «Расширение действующего производства АО Баян Сулу. Технологический производственный комплекс Кондитерская столица Реконструкция производственного корпуса АО Баян Сулу».

Срок займов в рамках кредитной линии – 105 месяцев. Ставка вознаграждения по кредитам фиксированная и составляет 7.33%.

Группа признала займы, полученные в рамках данной кредитной линии, по справедливой стоимости, равной будущим денежным выплатам по займам, дисконтированным по рыночной ставке 12.5% годовых. Дисконт от признания займов по справедливой стоимости составил 682,972 тысячи тенге, амортизация дисконта за 2025 год составила 18,417 тысяч тенге (Примечание 23).

Соглашение предусматривает ряд финансовых ковенантов, которые, по мнению руководства Группы успешно выполняются Группой.

Группа также получает краткосрочные займы в соответствии с Соглашением об открытии кредитной линии от 2 сентября 2016 года, данные займы используются для финансирования расходов на приобретение сырья, материалов и упаковку в рамках реализации экспортной операции «Предэкспортное финансирование АО «Баян Сулу».

Займы по данному Соглашению представляются на срок до 10 месяцев, ставка вознаграждения – 7%.

Банковские кредиты АО «Банк развития Казахстана» обеспечены договорами страхования займов со страховой суммой 3,231,000 тысяч тенге и гарантией материнской компании.

АО «Аграрная кредитная корпорация»

Группа заключает с АО «Аграрная кредитная корпорация» займы на срок до восьми месяцев, со ставкой вознаграждения 5%.

Займы, предоставленные АО «Аграрная кредитная корпорация» обеспечены безусловной и безотзывной банковской гарантией на общую сумму 3,473,000 тысячи тенге. Гарантом является АО «Bereke Bank», комиссия за выпуск банковской гарантии составляет 2%. Расходы по комиссии за банковскую гарантию включены в состав финансовых расходов (Примечание 23).

ТОО Кредитное товарищество «Самал Финанс»

Займы ТОО Кредитное товарищество «Самал Финанс» предоставлены без обеспечения. Договорами займов в случае неисполнения или несвоевременного исполнения обязательств предусмотрено право ТОО Кредитное товарищество «Самал Финанс» списать в безакцептном порядке денежные средства Группы, размещенных на любых банковских счетах Группы.

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

14 Кредиты и займы (продолжение)**Обязательства по финансовому лизингу**

Движение в обязательствах по финансовой аренде можно представить следующим образом:

	Договор №96/ФЛ от 28.11.2017	Договор №108/ФЛ от 27.11.2018	Договор №243/ФЛ от 29.10.2021	Договор №343/ФЛ от 28.07.2023	Всего
Балансовая стоимость на 1 января 2025	150,232	416,428	570,961	131,819	1,269,440
Амортизация дисконта	8,444	18,084	45,503	17,386	89,417
Проценты по арендным обязательствам	6,164	25,446	26,634	6,413	64,657
Платежи по аренде	(86,462)	(245,768)	(245,123)	(64,976)	(642,329)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025	78,378	214,190	397,975	90,642	781,185

Обязательства по финансовой аренде обеспечены полученными в аренду активами, балансовой стоимостью 1,872,682 тысячи тенге (2024: 2,097,110 тысяч тенге).

15 Обязательства по вознаграждениям работников

Изменения в обязательствах по выплате пособий с установленными выплатами представлены следующим образом:

	2025	2024
Текущая стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на начало года	171,545	166,235
Стоимость текущих услуг	18,927	13,369
Затраты по процентам	22,528	18,487
Актuarные убытки/(доходы)	(15,660)	(15,935)
Изменение оценки обязательств	737	16,778
Выплаченные вознаграждения	(23,471)	(27,389)
Приведенная стоимость обязательств по вознаграждению на конец года	174,606	171,545
Минус: краткосрочная часть приведенной стоимости обязательств по вознаграждению работников	(22,925)	(16,603)
Долгосрочная часть приведенной стоимости обязательств по вознаграждению работников	151,681	154,942

АО «Баян Сулу»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

15 Обязательства по вознаграждениям работников (продолжение)

Суммы, признанные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представлены следующим образом:

	2025	2024
Стоимость текущих услуг	18,927	13,369
Амортизация дисконта	22,528	18,487
Изменение оценки обязательств	737	16,778
Актuarные (доходы)/убытки	(15,660)	(15,935)
Расходы, признанные в текущем периоде	26,532	32,699

Актuarные доходы и убытки включены в прочий совокупный доход. Стоимость текущих услуг включена в себестоимость продаж готовой продукции и общих и административных расходов по статье «Заработная плата и связанные расходы» (Примечания 19, 21).

Основные актuarные допущения, использованные в расчетах обязательств по вознаграждению, представлены ниже:

	2025	2024
Ставка дисконтирования (%)	15.0	13.8
Будущее увеличение заработной платы (%)	12.5	12.5

16 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

	2025	2024
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по основной деятельности	1,864,524	2,288,482
Задолженность по аренде	10,614	6,926
Прочее	93	93
Итого финансовые обязательства	1,875,231	2,295,501
Нефинансовые обязательства		
Начисленное вознаграждение сотрудникам	578,862	460,487
Обязательства по договорам с покупателями	55,438	436,463
Начисленные расходы по отпускам работникам	415,944	381,155
Прочее	7,539	6,348
Итого нефинансовые обязательства	1,057,783	1,284,453
Итого кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	2,933,014	3,579,954

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 27.

АО «Баян Сулу»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года***все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге***17 Прочие налоги к уплате**

	2025	2024
Пенсионные и социальные отчисления	163,375	119,890
Индивидуальный подоходный налог	60,299	291,720
Социальный налог	48,124	36,240
Налог на добавленную стоимость	396,946	457,766
Прочие налоги	281	84
	669,025	905,700

18 Выручка по договорам с покупателями

	2025	2024
Вид товаров или услуг		
Продажа готовой продукции	50,810,135	43,779,504
Продажа приобретенных товаров	871,470	3,405,527
Прочая реализация	104,534	94,529
	51,786,139	47,279,560
Сроки признания выручки		
Товар передается в определенный момент времени	51,786,139	47,279,560
	51,786,139	47,279,560

19 Себестоимость продаж

	2025	2024
Себестоимость продаж готовой продукции	40,101,711	34,306,638
Себестоимость продаж приобретенных товаров	883,827	2,834,292
Себестоимость прочей реализации	51,082	64,236
	41,036,620	37,205,166

Ниже представлен анализ себестоимости продаж готовой продукции по элементам затрат:

	2025	2024
Сырье и материалы	30,951,074	26,190,832
Заработная плата и связанные расходы	4,679,645	4,242,876
Износ и амортизация	1,141,406	1,175,524
Коммунальные и эксплуатационные расходы	1,128,842	864,333
Расходы на ремонт основных средств	946,977	955,103
Прочее	26,670	4,906
Готовая продукция и незавершенное производство на начало года	5,825,397	6,698,461
Готовая продукция и незавершенное производство на конец года	(4,598,300)	(5,825,397)
	40,101,711	34,306,638

АО «Баян Сулу»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года***все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге***20 Расходы по реализации**

	2025	2024
Транспортные расходы	792,228	1,287,554
Возмещение затрат, понесенных при продвижении товаров	-	(14,387)
Заработная плата и связанные расходы	3,821,115	3,049,640
Расходы по рекламе и маркетингу	260,467	156,777
Материалы	677,369	585,042
Износ и амортизация	319,971	291,246
Услуги поставщиков	617,398	584,322
Расходы по обесценению запасов	(14,945)	48,591
Прочее	39,813	52,715
	6,513,416	6,041,500

21 Общие и административные расходы

	2025	2024
Заработная плата и связанные расходы	1,431,926	1,286,495
Налог на имущество и прочие налоги	76,866	66,303
Износ и амортизация	62,999	70,116
Материалы	121,086	125,651
Долгосрочные вознаграждения работников	(3,807)	2,757
Услуги поставщиков	375,062	425,791
Штраф по корпоративному подоходному налогу	-	65,661
Прочее	61,467	19,076
	2,125,599	2,061,850

АО «Баян Сулу»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года***все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге***22 Прочие операционные доходы и расходы**

	2025	2024
Доходы		
Доход от операционной аренды	82,222	81,959
Доход от выбытия активов	-	44
Прибыль от переоценки инвестиционной недвижимости	245,828	107,246
Доход от налоговой льготы по налогу на добавленную стоимость	2,906,767	2,679,174
Доход от списания обязательства по договору с покупателем	408,721	1,052,226
Доход от списания торговой кредиторской задолженности	631,322	-
Прочее	272,409	73,967
	4,547,269	3,994,616
Расходы		
Расходы при обмене валюты	(78,302)	(87,284)
Расходы по выбытию активов	(267)	(47)
Курсовая разница	(136,583)	(184,554)
Ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	(267,934)	(159,031)
Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам	(380,645)	(232,358)
Списание готовой продукции	(456,258)	-
Благотворительная помощь	(50,806)	(105,399)
Обесценение инвестиции	(46,750)	-
Штраф по корпоративному подоходному налогу	-	(60,757)
Прочее	(127,070)	(135,935)
	(1,544,615)	(965,365)

18 января 2023 года Компания подписала соглашение с Государственным учреждением «Управление сельского хозяйства и земельных отношений акимата Костанайской области» о принятии обязательств, направленных на развитие отрасли производства шоколада, сахаристых изделий, печенья и мучных кондитерских изделий. Данное соглашение дает право Компании использовать дополнительную сумму налога на добавленную стоимость, относимую в зачет, в соответствии с изменениями в Налоговом кодексе Республики Казахстан, действующими с 01 января 2020 года. Данное соглашение действует до 31 декабря 2032 года.

Группа признала доход от налоговой льготы по НДС в размере 2,906,767 тысяч тенге (2024: 2,679,174 тысячи тенге).

АО «Баян Сулу»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

23 Финансовые доходы и расходы

	2025	2024
Финансовые доходы		
Вознаграждение по депозитам	272,403	44,893
Доход от переоценки обязательства по аренде	85,035	449,244
Амортизация долгосрочного выданного займа	1,677	2,178
Доход от признания банковских займов по справедливой стоимости	682,972	-
	1,042,087	496,315
Финансовые расходы		
Вознаграждения по займам	(599,341)	(1,642,452)
Субсидирование ставки вознаграждения	55,174	445,286
Амортизация дисконта по банковским займам	(18,417)	(28,280)
Амортизация дисконта по финансовой помощи	(27,255)	(56,389)
Процентные расходы по финансовой аренде	(253,328)	(267,126)
Амортизация дисконта по финансовой аренде	(89,417)	(127,309)
Процентные расходы по обязательствам по вознаграждению работников	(22,528)	(18,487)
Расходы по финансовым гарантиям	-	(119)
Комиссия по банковской гарантии	(85,851)	-
Проценты по договорам с покупателями	(1,809)	(28,416)
	(1,042,772)	(1,723,292)

В 2025 и 2024 годах Группа получала субсидии, выделенные по бюджетной программе «Субсидирование ставок вознаграждения по кредитам и лизингу технологического оборудования, на приобретение сельскохозяйственных животных, а также лизингу сельскохозяйственной техники». Субсидирование части ставки вознаграждения в размере 55,175 тысяч тенге предоставлено по займам, предоставленных следующими кредитными учреждениями:

- АО «Bereke Bank» - 21,673 тысячи тенге, получено денежными средствами;
- ТОО «Кредитное товарищество «Самал Финанс» - 33,502 тысяч тенге получено в качестве уменьшения обязательств по вознаграждению (2024: 56,849 тысяч тенге).

24 Расходы по подоходному налогу

	2025	2024
Корпоративный подоходный налог	456,890	334,580
Корпоративный подоходный налог за предыдущие отчетные периоды	10,539	105,360
Изменение оценки отложенного налогового обязательства	-	(80,512)
Отложенный подоходный налог	167,382	(42,853)
	634,811	316,575

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

24 Расходы по подоходному налогу (продолжение)**(a) Сверка действующей налоговой ставки**

	2025	2024
Доход до налогообложения	5,073,748	3,773,318
Расчётная сумма налога по установленной ставке (20%)	1,014,750	754,664
Корпоративный подоходный налог за предыдущие отчетные периоды	10,539	105,360
Изменение оценки отложенного налогового обязательства	-	(80,512)
Доход от налоговой льготы по налогу на добавленную стоимость	(581,353)	(535,835)
Поправки на доходы или расходы, не изменяющие налоговую базу	190,875	72,898
Расходы по подоходному налогу	634,811	316,575

(b) Отложенные налоговые активы и обязательства

	2025	2024
Отложенное налоговое обязательство	(2,221,105)	(1,893,943)
Основные средства и инвестиционная недвижимость	(2,076,414)	(1,864,280)
Займы и кредиты	(144,691)	(29,663)
Отложенный налоговый актив	405,370	244,978
Обязательства по вознаграждению работников	34,921	34,309
Займы и кредиты	14,450	12,359
Резерв по отпускам	95,965	76,231
Налоги к уплате	8,329	6,036
Резервы по запасам	168,964	83,809
Резервы по торговой дебиторской задолженности	61,443	32,234
Переносимый налоговый убыток	21,298	-
Чистое отложенное налоговое обязательство	(1,815,735)	(1,648,965)

Движение признанных отложенных налоговых активов и обязательств было следующее:

	2025	2024
Чистое отложенное налоговое обязательство на 1 января	1,648,965	1,773,392
Отнесено на прибыли или убытки	167,382	(123,365)
Отнесено на прочий совокупный доход	(612)	(1,062)
Чистое отложенное налоговое обязательство на 31 декабря	1,815,735	1,648,965

Отложенные налоги по основным средствам представляют собой разницы между налоговой и бухгалтерской базой учета основных средств, вследствие разных ставок амортизации в налоговом и бухгалтерском учете.

Отложенные налоги по инвестиционной недвижимости представляют собой разницы между налоговой (первоначальной) и бухгалтерской (справедливой) стоимостью инвестиционной недвижимости, вследствие непризнания в налоговом учете дооценки активов до справедливой стоимости.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, относительно которого актив может быть использован. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой больше не существует вероятность того, что связанные с ним налоговые льготы будут реализованы.

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

25 Расходы на персонал

Расходы на персонал, включающие краткосрочные вознаграждения работникам и соответствующие начисления, отражены в составе следующих расходов:

	2025	2024
Себестоимость продаж	4,736,368	4,294,462
Расходы по реализации	3,806,445	3,049,823
Общие и административные расходы	1,202,631	1,168,113
Прочие расходы	24,518	18,950
	9,769,962	8,531,348

26 Отчетность по операционным сегментам

Операционные сегменты – это компоненты Группы, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, результаты операционной деятельности на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления, ответственного за принятие решений выполняется руководителем материнской компании. В целях принятия операционных решений и распределения ресурсов Группа использует финансовую информацию, основанную на финансовой отчетности.

Структура Группы организована на основе двух представленных операционных сегментов:

- Сегмент 1 – производство и реализация кондитерских изделий;
- Сегмент 2 – реализация товаров, приобретаемых у связанных сторон (мука, пшеница, прочие).

Сегменты Группы являются стратегическими бизнес-единицами, ориентированными на различных клиентов. Управляются они по отдельности, так как для каждой бизнес-единицы требуется своя маркетинговая стратегия и свой уровень обслуживания. Финансовая информация по сегментам, проверяемая руководителем материнской компании, включает результаты непрерывной деятельности Группы.

В отчете операционные сегменты отражаются тем же образом, как они показываются во внутренних отчетах, предоставляемых руководителю материнской компании для принятия операционных решений. Они не зависят друг от друга и не агрегируются. Основные средства и прочая информация по операционным сегментам соответствует раскрытиям в данной консолидированной финансовой отчетности.

Руководитель материнской компании, ответственный за принятие операционных решений, оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основе валовой прибыли.

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

26 Отчетность по операционным сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2025, приведена ниже:

	Сегмент 1	Сегмент 2	
	Кондитерские изделия	Продажа товаров	Итого
Выручка от реализации внешним клиентам	50,810,135	976,004	51,786,139
Себестоимость реализации внешним клиентам	(40,101,711)	(934,909)	(41,036,620)
Валовая прибыль сегмента	10,708,424	41,095	10,749,519

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2024, приведена ниже:

	Сегмент 1	Сегмент 2	
	Кондитерские изделия	Продажа товаров	Итого
Выручка от реализации внешним клиентам	43,779,504	3,500,056	47,279,560
Себестоимость реализации внешним клиентам	(34,306,638)	(2,898,528)	(37,205,166)
Валовая прибыль сегмента	9,472,866	601,528	10,074,394

Активы Группы составляют активы кондитерского сегмента. Расходы на износ и амортизацию, процентные расходы и доходы также относятся к этому сегменту. Анализ о выручке в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 18.

Анализ выручки по географическим сегментам приведен ниже:

	2025	2024
Республика Казахстан	51,786,139	41,557,062
Российская Федерация	-	2,897,404
Таджикистан	-	1,945,663
Узбекистан	-	618,706
Другие страны	-	260,725
	51,786,139	47,279,560

Сумма выручки по крупным контрагентам (более 10% выручки) в 2025 году представлена ниже:

	Сегмент 1	Сегмент 2	
	Кондитерские изделия	Продажа товаров	Итого
Контрагент 1	17,964,468	-	17,964,468
Контрагент 2	-	839,447	839,447
Итого выручка по крупным контрагентам	17,964,468	839,447	18,803,915

Сумма выручки по крупным контрагентам (более 10% выручки) в 2024 году представлена ниже:

	Сегмент 1	Сегмент 2	
	Кондитерские изделия	Продажа товаров	Итого
Контрагент 1	11,493,216	-	11,493,216
Контрагент 2	-	1,573,466	1,573,466
Итого выручка по крупным контрагентам	11,493,216	1,573,466	13,066,682

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

27 Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- Кредитный риск
- Риск ликвидности
- Рыночный риск

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом.

Руководство Группы несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений.

Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы.

(а) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь Группы, возникающих в случае, если клиенты или контрагенты по финансовому инструменту не могут выполнить договорные обязательства, и в основном связаны с дебиторской задолженностью по основной деятельности Группы.

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от характерных особенностей каждого конкретного клиента.

Максимальный уровень кредитного риска Группы, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении и непризнанных договорных сумм обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	13,499,304	10,470,086
Денежные средства и их эквиваленты	16,585,423	18,208,351
	<u>30,084,727</u>	<u>28,678,437</u>

Группа не требует залога в отношении ее дебиторской задолженности. Группа создает оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по торговой дебиторской задолженности. Основными компонентами данного оценочного резерва являются: компонент конкретных убытков, относящихся к рискам, являющимся значительными по отдельности. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что отсутствует существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва по ожидаемым кредитным убыткам по торговой дебиторской задолженности.

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(a) Кредитный риск (продолжение)**

По состоянию на отчетные даты распределение финансовых активов в составе дебиторской задолженности по срокам возникновения было следующим:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	
Не просроченная и не обесцененная	12,158,216	7,975,042
Просроченная и обесцененная:		
90-180 дней	1,531,719	2,529,686
181-360 дней	13,110	24,619
Более года	301,595	223,196
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(505,336)	(282,457)
	<u>13,499,304</u>	<u>10,470,086</u>

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам, отслеживается и контролируется руководством Группы. Свободные денежные средства размещаются в наиболее надежных банках. Данная политика направлена на снижение концентрации кредитного риска и минимизацию возможных финансовых потерь при неисполнении банками своих договорных обязательств.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Текущие банковские счета в банках		
С кредитным рейтингом от "B+" до "BBB+"	1,463,022	1,727,388
С кредитным рейтингом от "B-" до "B"	39,343	28,062
Без присвоенного рейтинга	11,675,486	15,769,990
	<u>13,177,851</u>	<u>17,525,440</u>
Срочные депозиты в банках		
С кредитным рейтингом от "B+" до "BBB+"	4,003,222	877,641
	<u>4,003,222</u>	<u>877,641</u>

(b) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен.

Компания подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по иностранным валютам, по активам, приносящим процентные доходы и процентные обязательства.

Валютный риск

Валютный риск - это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Группы риску изменения обменных курсов иностранных валют обусловлена, прежде всего операционной деятельностью Группы (когда расходы деноминированы в валюте, отличающейся от функциональной валюты).

Группа не использует инструменты хеджирования для уменьшения подверженности колебаниям обменного курса и не имеет официальных мероприятий по снижению уровня валютного риска.

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(b) Рыночный риск (продолжение)****Валютный риск (продолжение)**

На 31 декабря 2025 года структура финансовых инструментов в разрезе валют была следующая:

	Доллар США	Российский рубль	Евро
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	322	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(731,044)	(771,857)	(90,837)
Чистая валютная позиция	(731,044)	(771,535)	(90,837)

На 31 декабря 2024 года структура финансовых инструментов в разрезе валют была следующая:

	Доллар США	Российский рубль	Евро
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	11,994	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	3,380	250	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(500,319)	(524,012)	(999,311)
Чистая валютная позиция	(484,945)	(523,762)	(999,311)

Изменение курса тенге на 10% по отношению к перечисленным ниже валютам по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину чистого дохода на суммы, указанные ниже.

	2025	2024
Российский рубль	(61,723)	(41,901)
Евро	(7,267)	(79,945)
Доллар США	(58,484)	(38,796)

Риск изменения процентной ставки

Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные процентные займы и кредиты, изменяя их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться риски изменения ставки вознаграждения Группы между займами с фиксированной и переменной ставками вознаграждения.

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(b) Рыночный риск (продолжение)****Риск изменения процентной ставки (продолжение)**

Однако при привлечении новых кредитов и займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственных профессиональных суждений.

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

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

(c) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Группа не сможет выполнить своих финансовых обязательств в момент наступления срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок (как в обычных ситуациях, так и в нестандартных ситуациях), не допуская возникновения неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации Группы.

Группа управляет рисками путем уменьшения их за счет получения авансовых платежей, предусмотренных договорами на поставку (реализацию) продукции своим заказчикам и покупателям в счет будущих поставок, а также получением отсрочек платежей в договорах на поставку сырья и материалов от своих поставщиков.

Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов на период 30 дней, включая обслуживание обязательств, при этом потенциальное влияние чрезвычайных обстоятельств, таких как стихийные бедствия, которые не могут быть обоснованно предсказаны, не учитываются.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы недисконтированных процентных платежей, и исключая влияние соглашений о зачете на 31 декабря 2025 года:

	До востребования и				Денежные потоки
	менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	
Кредиты и займы	7,442	6,149,216	3,770,137	3,470,885	13,397,680
Кредиторская задолженность по основной деятельности	535,152	1,338,688	1,298	-	1,875,138
Обязательства по финансовой аренде	-	149,732	430,109	260,242	840,083
Прочие арендные обязательства	27,370	54,740	246,331	699,439	1,027,880
Обязательства по финансовой гарантии	134,644	-	-	-	134,644
Прочее	-	-	93	-	93
	704,608	7,692,376	4,447,968	4,430,566	17,275,518

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(с) Риск ликвидности (продолжение)

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы недисконтированных процентных платежей, и исключая влияние соглашений о зачете на 31 декабря 2024 года:

	До востребования и				Денежные потоки
	менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	
Кредиты и займы	3,975	281,758	7,970,869	405,327	8,661,929
Кредиторская задолженность по основной деятельности	2,126,068	158,520	10,820	-	2,295,408
Обязательства по финансовой аренде	-	153,926	430,109	833,721	1,417,756
Прочие арендные обязательства	27,370	54,740	246,331	699,439	1,027,880
Обязательства по финансовой гарантии	95,919	-	-	-	95,919
Прочее	-	-	93	-	93
	2,253,332	648,944	8,658,222	1,938,487	13,498,985

(d) Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	Денежные потоки			31 декабря 2025
	1 января 2025	Денежные потоки	Прочее*	
Банковские кредиты	95,821	3,305,026	(699,399)	2,701,448
Обязательства по финансовой аренде	685,407	-	(484,063)	201,344
Финансовая помощь	722,769	(750,024)	27,255	-
Краткосрочная часть банковских кредитов	3,927,191	713,121	50,420	4,690,732
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	584,033	(573,479)	569,287	579,841
Прочие займы	3,888,894	1,422,864	29,187	5,340,945
	9,904,115	4,117,508	(507,313)	13,514,310

	Денежные потоки			31 декабря 2024
	1 января 2024	Денежные потоки	Прочее*	
Банковские кредиты	354,421	-	(258,600)	95,821
Обязательства по финансовой аренде	1,097,409	(19,574)	(392,428)	685,407
Финансовая помощь	666,380	-	56,389	722,769
Краткосрочная часть банковских кредитов	11,690,857	(7,866,754)	103,088	3,927,191
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	559,207	(544,439)	569,265	584,033
Прочие займы	798,046	3,090,363	485	3,888,894
	15,166,320	(5,340,404)	78,199	9,904,115

АО «Баян Сулу»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года**

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(d) Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью (продолжение)

* В столбце «Прочее» представлены суммы, полученные в результате реклассификации части долгосрочных процентных кредитов в категорию краткосрочных по прошествии времени, сумма начисленных, но невыплаченных процентов по процентным займам и увеличение обязательства по финансовой аренде. Компания классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

28 Управление капиталом

Задача деятельности Группы в сфере управления капиталом состоит в поддержании способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, обеспечивая доход для акционеров и выгоды для других заинтересованных лиц, в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала, а также поддержании соответствия листинговым требованиям официального списка АО «Казахстанской фондовой биржи».

Группа проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Стратегия Группы заключается в достижении оптимального соотношения собственного и заемного капитала. Данный коэффициент определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая «кредиторскую задолженность по основной деятельности», отраженную в Примечании 16) за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как «Капитал», отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности Группы и максимизации прибыли участников.

Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, не происходило изменений в объектах, политике и процессах управления капиталом.

29 Оценка справедливой стоимости

Информация об оценке по справедливой стоимости финансовых активов и обязательств раскрыта в Примечании 4(h).

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской и кредиторской задолженности по основной деятельности и прочих текущих монетарных активов и обязательств приблизительно равно их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера этих инструментов. Процентные банковские займы и прочие финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

АО «Баян Сулу»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

29 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые активы				
Уровень 1				
Денежные средства и их эквиваленты	16,585,423	18,208,351	16,585,423	18,208,351
Уровень 2				
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	19,225,942	13,235,144	19,225,942	13,235,144
Уровень 3				
Инвестиционная недвижимость	1,482,395	1,236,567	1,482,395	1,236,567
Финансовые обязательства				
Уровень 2				
Кредиты и займы	14,619,207	10,872,590	14,619,207	10,872,590
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	2,933,014	3,579,954	2,933,014	3,579,954
Уровень 3				
Обязательства по финансовой гарантии	134,644	95,919	134,644	95,919

30 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

(a) Отношения контроля

Информация об акционерах и конечной контролирующей стороне приведена в Примечании 1.

(b) Операции с членами совета директоров и ключевым руководящим составом

Ключевой управленческий персонал состоит из трех человек на 31 декабря 2025 года (2024: восемь человек). Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в общие и административные расходы, составляет 151,933 тысячи тенге (2024: 168,439 тысяч тенге).

Вознаграждение совету директоров выплачено в 2025 году в размере 62,944 тысячи тенге (2024: 69,348 тысяч тенге).

АО «Баян Сулу»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года***все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге***30 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)****(с) Операции с прочими связанными сторонами**

Сделки между прочими связанными сторонами включают операции с материнской компанией, с организациями, находящимися под общим контролем материнской компании и прочими связанными сторонами. Прочие связанные стороны включают в себя предприятия, контролируемые должностными лицами организаций, находящихся под общим контролем материнской компании.

Непогашенные сальдо на 31 декабря 2025 и 2024 годов были следующие:

	2025	2024
Денежные средства и их эквиваленты	10,773,297	12,589,021
Компании под общим контролем	10,773,297	12,589,021
Дебиторская задолженность по основной деятельности	6,840,261	6,419,730
Компании под общим контролем	943,168	727,896
Материнская компания	3,678	
Прочие связанные стороны	5,893,415	5,691,834
Займы, выданные связанным сторонам		
Прочие связанные стороны		
Нефинансовые активы: Предоплата	2,692,675	2,058,296
Компании под общим контролем	2,692,675	2,058,296
Кредиты и займы: Финансовая помощь	(310,389)	(1,276,987)
Материнская компания	-	(722,769)
Компании под общим контролем	(310,389)	(554,218)
Обязательства по финансовой гарантии	(134,644)	(95,919)
Компании под общим контролем	(134,644)	(95,919)
Кредиторская задолженность по основной деятельности	(130)	(43,422)
Компании под общим контролем	(130)	(43,422)

Группа выступает гарантом по займам, полученным прочими связанными сторонами (Примечание 31).

АО «Баян Сулу»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

30 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В 2025 и 2024 годах сделки между связанными сторонами были следующие:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Выручка по договорам с покупателями	18,896,139	12,125,719
Компании под общим контролем	867,759	586,940
Материнская компания	10,212	4,784
Прочие связанные стороны	18,018,168	11,533,995
Прочий доход	89,286	-
Компании под общим контролем	89,286	-
Доход от операционной аренды	34,286	34,286
Материнская компания	34,286	34,286
Приобретение сырья и товаров для продажи	(4,289,185)	(3,303,721)
Компании под общим контролем	(4,289,185)	(2,705,109)
Прочие связанные стороны	-	(598,612)
Приобретение основных средства	(2,420,677)	-
Компании под общим контролем	(2,420,677)	-
Общие и административные расходы	(2,813)	(2,679)
Компании под общим контролем	(2,813)	-
Прочие связанные стороны	-	(2,679)
Расходы по реализации	(12,071)	(2,884)
Компании под общим контролем	(12,071)	(2,884)
Финансовые расходы	(60,659)	(93,491)
Компании под общим контролем	(60,659)	(93,491)

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись по рыночным ставкам.

31 Договорные и условные обязательства**Финансовые гарантии**

Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. Группа предоставила гарантии в отношении следующих обязательств:

	<u>2025</u>
Финансовые обязательства связанных сторон	2,234,437
По состоянию на 31 декабря 2025 года справедливая стоимость гарантий составляла 134,644 тысячи тенге (2024: 95,919 тысяч тенге).	

Судебные иски

Группа участвует в различных несущественных судебных разбирательствах, относящихся к её операционной деятельности, таких как требования по возмещению имущественного ущерба. Группа не считает, что подобные судебные дела, находящиеся в стадии рассмотрения или потенциальные претензии по отдельности или в совокупности могут оказать какое-либо существенное отрицательное влияние на её консолидированное финансовое положение или результаты операционной деятельности.

Группа оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств и отражает соответствующий резерв в консолидированной финансовой отчётности только тогда, когда существует достаточная вероятность того, что события, ведущие к возникновению обязательства, произойдут, а сумма соответствующего обязательства может быть обоснованно определена. В настоящей консолидированной финансовой отчётности не было создано резерва, ни на какие условные обязательства, упомянутые выше.

АО «Баян Сулу»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года**

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

31 Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2025 года.

Трансфертное ценообразование

В соответствии с законом о трансфертном ценообразовании международные операции подлежат государственному контролю. Данный закон предписывает казахстанским компаниям поддерживать и, в случае необходимости, предоставлять экономическое обоснование и метод определения цен, применяемых в международных операциях, включая наличие документации, подтверждающей цены и ценовые дифференциалы.

Ценовые дифференциалы не могут применяться к международным операциям с компаниями, зарегистрированными в оффшорных зонах. В случае отклонения цены операции от рыночной цены налоговые органы имеют право скорректировать налоговую базу и начислить дополнительные суммы налогов, пени и процентных штрафов.

Закон о трансфертном ценообразовании в некоторых областях не содержит подробного и четкого руководства в части того, как его правила должны применяться на практике (например, форму и содержание документации, подтверждающей скидки), и определение налоговых обязательств Группы в контексте положений о трансфертном ценообразовании требует интерпретации закона о трансфертном ценообразовании.

Руководство Группы полагает, что применяемые Группой в 2025 году и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения новых требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Экологические вопросы

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

В соответствии с решением РГУ «Департамент экологии по Костанайской области» компании Группы отнесены к III категории объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду. Следовательно, у Группы отсутствуют оценочные обязательства по ликвидации последствий деятельности Группы.

АО «Баян Сулу»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года**

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

31 Договорные и условные обязательства (продолжение)

Политические и экономические условия

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

Руководство Группы регулярно проводит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Группы и принимает меры, которые оно считает необходимыми, для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем.

Страхование

Группа осуществляет страхование своих рисков по следующим направлениям:

- Страхование гражданско-правовой ответственности за причинение вреда жизни и здоровью третьих сторон и за причинение вреда окружающей среде;
- Страхование имущества;
- Обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств;
- Обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев объектов деятельность которых влечет опасность причинения ущерба третьим сторонам;
- Страхование коммерческих кредитов.

Тем не менее, рынок страховых услуг в Республики Казахстан находится в стадии развития поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До того момента, пока Группа не будет иметь адекватного страхового покрытия существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и консолидированное финансовое положение Группы.

Соблюдение условий кредитных договоров

Группа не имеет значительных ограничительных обязательств, связанных с кредитами и займами, невыполнение которых могло бы привести к существенным негативным последствиям для Компании, включая увеличение стоимости заемных средств, объявление дефолта, требования со стороны кредитного учреждения о досрочном погашении суммы займов, и прочие негативные последствия.

Обязательства по капитальным затратам

21 октября 2024 года Компания заключила со связанной стороной договор генерального подряда на выполнение полного комплекса строительных и монтажных работ для реконструкции производственного корпуса «Технологического производственного комплекса «Кондитерская столица». Общая стоимость договора определена в размере 4,000,000 тысячи тенге.

Договор генерального подряда заключен в рамках проекта «Расширение действующего производства АО «Баян Сулу». Сроки выполнения работ установлены до 31 декабря 2026 года.

АО «Баян Сулу»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года**

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

32 События после отчетной даты

У Группы не было существенных событий после отчетной даты.