АО «Национальная компания «Казахстан инжиниринг»

Консолидированная финансовая отчетность

подготовленная в соответствии с МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Астана 2025

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о доходах и расходах и прочем совокупном доходе 1
Консолидированный отчет о финансовом положении 2
Консолидированный отчет о движении денежных средств 3
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале 4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

1. Общая информация 5
2. Основы подготовки финансовой отчетности 5
3. Доходы от реализации 8
4. Себестоимость реализации 8
5. Расходы по реализации 8
6. Общеадминистративные расходы 8
7. Восстановление убытков (убытки) от обесценения, нетто 9
8. Прочие операционные доходы, нетто 9
9. Финансовые доходы, нетто 10
10. Подоходный налог 10
11. Основные средства 12
12. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия 13
13. Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток 14
14. Займы выданные 16
15. Денежные средства, ограниченные в использовании 16
16. Прочие долгосрочные активы 16
17. Активы, предназначенные для продажи и связанные с ними обязательства 17
18. Товарно-материальные запасы 17
19. Авансы выданные и прочие активы 18
20. Торговая и прочая дебиторская задолженность 18
21. Денежные средства и денежные эквиваленты 18
22. Капитал 19
23. Займы 19
24. Торговая и прочая кредиторская задолженность 20
25. Оценочные обязательства 21
26. Авансы полученные 21
27. Сверка дохода (убытка) до налогообложения с чистым поступлением (выбытием) денежных средств от операционной деятельности 22
28. Цели и политика управления финансовыми рисками 22
29. Условные и потенциальные обязательства 26
30. Операции со связанными сторонами 27
31. Информация о Группе 28
32. Основные положения учетной политики 28
33. События после отчетного периода 35

Moore Kazakhstan
Астана, ул. Кайым Мухамедханова 5,
Бизнес-центр «Centro» D, 3-й этаж
T +7 727 266 99 04
E info@moore.kz
kazakhstan.moore-global.com

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру АО «Национальная компания «Казахстан инжиниринг»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Национальная компания «Казахстан инжиниринг» и его дочерних предприятий (далее по тексту – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о доходах и расходах и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности и основных положений учетной политики.

По нашему мнению, представленная консолидированная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана ниже в разделе нашего отчета «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности». Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы уверены, что аудиторские доказательства, полученные нами, являются достаточными и надлежащими, чтобы представлять собой основу для нашего мнения.

Важное обстоятельство – нетипичные операции

Как указано в примечании 13 к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Группа осуществила нетипичные операции с участием государства в отношении долей участия в дочерних компаниях. По решению уполномоченных органов и конечного собственника у дочерней компании Группы АО «Казтехнологии» была безвозмездно изъята 100% доля участия в ТОО «Steel manufacturing», которая впоследствии была передана в уставный капитал АО «Национальная компания «Казахстан инжиниринг», а затем передана в доверительное управление.

Эти операции отражают перераспределение капитала по решению государства и не связаны с обычной хозяйственной деятельностью Группы и отражены в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале. Мы не выражаем модифицированного мнения в отношении этого вопроса.

Независимая фирма – участник международной сети Moore Global Network Limited, расположенной в основных городах по всему миру

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

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Группы считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных недобросовестными действиями или ошибкой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать свою деятельность на основе непрерывности, 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 имеет намерения 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 контроль над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Целью нашего аудита является получение достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибки, и выпуск отчета независимых аудиторов, содержащего наше мнение. Достаточная уверенность является высокой степенью уверенности, но не гарантирует того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда определит существенные искажения, если они существуют. Искажения могут возникать по причине недобросовестных действий или ошибки, и они рассматриваются как существенные, если, отдельно от других или в совокупности, могут повлиять на экономические решения пользователей консолидированной финансовой отчетности, принимаемые на основании этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках нашего аудита в соответствии с МСА мы используем профессиональное суждение и руководствуемся принципом профессионального скептицизма при планировании и проведении аудита. Мы также:

- Определяем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности в результате недобросовестных действий или ошибки, разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски, и получаем достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения, возникшего по причине недобросовестных действий, является более высоким в сравнении с риском необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать в себя сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- Изучаем систему внутреннего контроля для использования в процессе аудита с целью разработки приемлемых в сложившейся ситуации аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы.
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством.
- Делаем выводы о правомерности применения руководством принципа непрерывности деятельности и, основываясь на полученных аудиторских доказательствах, о том, имеет ли место существенная неопределенность в связи с событиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность на основе непрерывности. В случае, когда мы считаем, что существенная неопределенность существует, мы должны в нашем аудиторском отчете привлечь внимание к соответствующим примечаниям в консолидированной финансовой отчетности либо, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных на дату нашего отчета. Однако будущие события или условия могут повлиять на способность Группы продолжать свою деятельность на основе непрерывности.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности, продолжение

- Оцениваем общее представление, структуру и содержание консолидированной финансовой отчетности, включая раскрытия информации, а также обеспечение достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.
- Получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы несем единоличную ответственность за наше аудиторское мнение.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление Группой, о планируемом объеме и сроках аудита, а также о существенных аудиторских замечаниях, выявленных в ходе аудита, в том числе о существенных недостатках системы внутреннего контроля.

Утверждаю

Василий Никитин
Аудитор, квалификационное свидетельство
№ 0000507 от 8 февраля 2001 года
Управляющий партнер
ТОО «Moore Kazakhstan»
30 мая 2025 года

Николай Славянинов
Проверяющий партнер проекта
Сертифицированный публичный бухгалтер США,
штат Орегон
№.10018 от 20 августа 2001 года.

Государственная лицензия № 23023540 на занятие аудиторской деятельностью, выданная 27 октября 2023 года Министерством финансов Республики Казахстан

АО «Национальная компания «Казахстан инжиниринг»
Консолидированный отчет о доходах и расходах и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

тыс. тенге	Прим.	2024	2023
Доходы от реализации	3	42,351,142	65,699,097
Себестоимость реализации	4	(40,062,462)	(63,419,815)
Валовой доход		**2,288,680**	**2,279,282**
Расходы по реализации	5	(743,482)	(1,016,758)
Общеадминистративные расходы	6	(5,005,683)	(5,690,965)
Восстановление убытков (убытки) от обесценения, нетто	7	1,855,643	(1,962,176)
Прочие операционные доходы, нетто	8	4,056,736	2,234,810
Операционный доход (убыток)		**2,451,894**	**(4,155,807)**
Доходы по дивидендам		–	167,221
Доля в (убытках) доходах ассоциированных и совместных предприятий	12	(641,135)	343,893
Финансовые доходы, нетто	9	1,260,950	2,041,611
Доход от курсовой разницы		9,939	279,538
Доход (убыток) до налогообложения		**3,081,648**	**(1,323,544)**
(Расходы) экономия по подоходному налогу	10(а)	(2,950,383)	72,348
Чистый доход (убыток) за год		**131,265**	**(1,251,196)**
Прочий совокупный доход за год		–	–
Общий совокупный доход (убыток) за год		**131,265**	**(1,251,196)**
Относимый:			
акционерам Компании		133,853	(1,240,828)
неконтролирующей доле		(2,588)	(10,368)

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством Группы 30 мая 2025 года и подписана от его имени:

Талгат Турлыбаев
Председатель Правления

Кулазия Чокушева
Заместитель Председателя Правления

Гульвира Икматова
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5 по 35 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

тыс. тенге	Прим.	2024	2023
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	13,177,659	36,907,098
Инвестиционная недвижимость		231,699	237,671
Нематериальные активы		108,494	152,618
Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия	12	3,433,077	3,182,581
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	5,208,700	–
Отложенный налоговый актив	10(б)	1,040,478	2,701,588
Займы выданные	14	1,437,363	1,210,167
Денежные средства, ограниченные в использовании	15	4,824,574	5,193,351
Прочие долгосрочные активы	16	619,833	635,339
		30,081,877	50,220,413
Активы предназначенные для продажи	17	3,361,646	3,451,281
		33,443,523	53,671,694
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	18	16,620,738	17,802,084
Предоплата по подоходному налогу		1,835,157	2,621,735
Авансы выданные и прочие текущие активы	19	17,601,436	15,259,349
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	12,061,949	6,797,458
Займы выданные	14	860,592	211,035
Денежные средства, ограниченные в использовании	15	404,726	404,726
Денежные средства и денежные эквиваленты	21	13,261,201	18,982,905
		62,645,799	62,079,292
Активы предназначенные для продажи	17	16,509	1,849,170
		62,662,308	63,928,462
ВСЕГО АКТИВЫ		**96,105,831**	**117,600,156**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	22(а)	85,382,217	58,654,619
Дополнительный оплаченный капитал		412,406	412,406
Непокрытый убыток		(58,663,852)	(10,762,176)
Доля акционеров Компании		27,130,771	48,304,849
Неконтролирующая доля		325,686	328,274
		27,456,457	48,633,123
Долгосрочные обязательства			
Займы	23	2,973,336	3,260,015
Дивиденды по привилегированным акциям к уплате		813,779	824,166
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	89,835	311,249
Отложенное налоговое обязательство	10(б)	331,648	277,625
		4,208,598	4,673,055
Обязательства, связанные с активами предназначенными для продажи	17	2,761,256	1,601,256
		6,969,854	6,274,311
Текущие обязательства			
Займы	23	7,204,554	11,482,591
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	14,851,203	10,534,497
Оценочные обязательства	25	116,866	3,249,470
Авансы полученные	26	39,053,132	36,717,263
Дивиденды по привилегированным акциям к уплате		410,515	388,703
Подоходный налог к уплате		43,250	320,198
		61,679,520	62,692,722
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		68,649,374	68,967,033
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**96,105,831**	**117,600,156**

Примечания на страницах с 5 по 35 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

тыс. тенге	Прим.	2024	2023
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступление денежных средств от покупателей		48,956,506	74,041,829
Денежные средства уплаченные работникам		(8,923,758)	(8,956,107)
Прочие налоги и обязательные платежи уплаченные		(6,415,562)	(8,948,069)
Денежные средства уплаченные поставщикам		(39,319,029)	(52,893,271)
Денежные средства (использованные в) от операционной деятельности до получения (выплаты) процентов и подоходного налога	27	(5,701,843)	3,244,382
Проценты полученные		1,404,624	3,028,072
Проценты уплаченные	23	(2,574,340)	(2,068,139)
Подоходный налог уплаченный		(408,769)	(238,219)
Чистые денежные средства (использованные в) от операционной деятельности		**(7,280,328)**	**3,966,096**
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(330,180)	(465,557)
Поступления от продажи основных средств		1,447,823	149,299
Приобретение нематериальных активов		–	(827)
Использование денежных средств ограниченных в использовании		302,274	190,686
Поступления от продажи долей участия в дочерних и ассоциированных предприятиях		3,833,467	2,285,388
Выбытие дочерних предприятий, нетто		(225,262)	(504,877)
Предоставление займов	14	(60,000)	(64,163)
Погашение займов выданных	14	60,000	8,020
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности		**5,028,122**	**1,597,969**
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Перевод денежных средств на счета, ограниченные в использовании	23	–	(5,018,750)
Поступления по займам	23	1,065,259	7,928,875
Погашение займов	23	(4,509,531)	(15,610,824)
Выплата дивидендов	22(б)	(12,697)	(3,804)
Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности		**(3,456,969)**	**(12,704,503)**
Чистое уменьшение денежных средств		(5,709,175)	(7,140,438)
Эффект изменения обменного курса на денежные средства		(12,529)	1,239,531
Денежные средства на начало года		18,982,905	24,883,812
Денежные средства на конец года	21	**13,261,201**	**18,982,905**

Сверка денежных потоков от операционной деятельности, представленных на основе косвенного метода, и раскрытие неденежных операций приведены в примечании 27.

тыс. тенге	Прим.	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Непокрытый убыток	Доля акционеров Компании	Неконтроли-рующая доля	Итого
На 1 января 2023		58,323,806	412,406	(9,261,799)	49,474,413	342,446	49,816,859
Общий совокупный убыток		–	–	(1,240,828)	(1,240,828)	(10,368)	(1,251,196)
Выпуск акций	22(а)	330,813	–	–	330,813	–	330,813
Поступление дочерней организации	22(а)	–	–	(259,549)	(259,549)	–	(259,549)
Дивиденды объявленные	22(б)	–	–	–	–	(3,804)	(3,804)
На 31 декабря 2023		**58,654,619**	**412,406**	**(10,762,176)**	**48,304,849**	**328,274**	**48,633,123**
Общий совокупный убыток		–	–	133,853	133,853	(2,588)	131,265
Выпуск акций	22(а)	26,727,598	–	–	26,727,598	–	26,727,598
Изъятие дочерней компании в пользу собственника (государства)	13	–	–	(25,821,957)	(25,821,957)	–	(25,821,957)
Перевод дочерней организации в доверительное управление	13	–	–	(21,518,898)	(21,518,898)	–	(21,518,898)
Прочие операции с собственником	22(в)	–	–	(694,674)	(694,674)	–	(694,674)
На 31 декабря 2024		**85,382,217**	**412,406**	**(58,663,852)**	**27,130,771**	**325,686**	**27,456,457**

Примечания на страницах с 5 по 35 являются неотъемлемой частью
данной консолидированной финансовой отчетности

1. Общая информация

(а) Организация и деятельность

АО «Национальная компания «Казахстан инжиниринг» (далее – «Компания») – акционерное общество, созданное Постановлением Правительства Республики Казахстан №244 от 13 марта 2003 года. Головной офис Компании зарегистрирован и расположен по адресу: Республика Казахстан, город Астана, улица Керей, Жәнібек хандар, здание 12А.

Данная консолидированная финансовая отчетность включает Компанию и ее дочерние предприятия (далее – «Группа»). Список дочерних предприятий Компании приведен в примечании 31. Единственным акционером и конечной контролирующей стороной Группы является Правительство Республики Казахстан в лице Министерства промышленности и строительства Республики Казахстан.

Основными видами деятельности Группы являются:

- участие в выполнении государственной политики по развитию, производству, реализации и ликвидации товаров и оборудования защиты, двойного и гражданского назначения;
- участие в разработке текущих и долгосрочных межотраслевых программ развития и производства продукции двойного и гражданского назначения для обеспечения внутренней потребности и экспорта;
- производство и импорт техники и продукции двойного и гражданского назначения для вооруженных сил и других воинских формирований Республики Казахстан, а также их экспорт;
- разработка и реализация программ конверсии и программ по развитию оборонно-промышленного комплекса;
- участие в выполнении государственного оборонного заказа, формировании и реализации планов по формированию и хранению мобилизационных резервов;
- производство нефтегазового, железнодорожного, авиационного, сельскохозяйственного, кораблестроительного оборудования, производство товаров гражданского назначения.

По состоянию на 31 декабря 2024 года в Группе работало 2,474 человек (2023: 2,662 человек). Изменение обусловлено выбытием дочерних предприятий.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Группы в основном сосредоточена в Казахстане. Следовательно, Группа подвержена страновому риску, являющемуся экономическим, политическим и социальным рисками, присущими ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски включают в себя вопросы, вытекающие из политики правительства, экономических условий, введений или изменений в отношении налогов и регулирования, колебаний валютных курсов и обеспечения выполнения договорных прав.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

2. Основы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»), и интерпретациями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КРМФО») СМСФО.

(б) Принцип непрерывности

По состоянию на 31 декабря 2024 года накопленный убыток Группы составил 58,663,852 тыс. тенге. Существенная часть данного убытка, а именно сумма в размере 47,340,855 тыс. тенге, сформирована за счёт признанных в отчетном периоде обесценений инвестиций в ТОО «Steel manufacturing», отражённых через капитал, в результате безвозмездной передачи долей участия государству и последующего определения их справедливой стоимости при передаче в доверительное управление как указано в примечание 13.

Также на указанную дату текущие обязательства Компании включают ожидаемые платежи по займам перед АО «Народный Банк Казахстана» (далее – «Народный Банк Казахстана») на суммы 4,979,915 тыс. тенге.

Компания с января по май 2025 года погасила задолженность по указанному займу в размере 1,000,000 тыс. тенге за счет реализации пакетов акций, долей участия в юридических лицах, принадлежащих Компании на праве собственности и возврата долгов дочерними предприятиями. Компания с июня планирует начать переговоры с Народным Банком Казахстана и ожидает в течении 2025 года проведение реструктуризации по займу.

2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

Принимая во внимание ожидаемые результаты реструктуризации займов Компании и поступления от инвестиционной деятельности, руководство полагает, что имеется необходимое финансирование для удовлетворения ожидаемых потребностей Компании в денежных потоках. Руководство продолжает применять принцип непрерывности деятельности при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

(в) Основы измерения

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической (первоначальной) стоимости, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

(г) Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также финансовые показатели Группы за год, закончившийся на указанную дату.

Дочерними являются предприятия, находящиеся под контролем Группы. Контроль осуществляется, если Группа имеет право прямо или косвенно руководить теми видами деятельности предприятия, которые оказывают наиболее значительное влияние на доходы, получаемые Группой от участия в управлении данным предприятием. Финансовая отчетность дочерних предприятий консолидируется, начиная с даты перехода контроля к Группе, и прекращает консолидироваться, начиная с даты фактической утраты контроля. Когда Группа прекращает контролировать предприятие, оставшаяся доля владения в этом предприятии переоценивается до ее справедливой стоимости с корректировкой балансовой стоимости, относимой на доходы и расходы. Справедливая стоимость принимается за первоначальную балансовую стоимость для целей последующего учета удерживаемой доли в качестве ассоциированной компании, совместного предприятия или финансового актива. Кроме того, любые суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении такого предприятия, учитываются так, как если бы Группа непосредственно продала соответствующие активы или обязательства. Такое отражение может означать, что суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, относятся на доходы и расходы.

Финансовая отчетность дочерних предприятий подготавливается за тот же отчетный год, что и отчетность Компании, в соответствии с последовательной учетной политикой. Все внутригрупповые счета и операции, включая нереализованные доходы от внутригрупповых операций, полностью элиминируются. Нереализованные убытки элиминируются так же, как нереализованные доходы, за исключением того, что они элиминируются только в том объеме, для которого нет признаков обесценения.

(д) Функциональная валюта и валюта презентации

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Группы, а также валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч (далее – «тыс. тенге»).

(е) Принятие новых стандартов и разъяснений

При подготовке данной финансовой отчетности Группа применяла следующие стандарты и поправки, вступившие в силу с 1 января 2024 года:

- Поправки к МСБУ 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных и долгосрочные обязательства с ковенантами»;
- Поправки к МСФО 16 – «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой»;
- Поправки к МСБУ 7 и МСФО 7 – «Раскрытие информации: соглашения о финансировании с поставщиками».

Перечисленные выше стандарты и поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа досрочно не применяла новые опубликованные, но еще не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним. В настоящее время Группа проводит оценку возможного влияния на финансовую отчетность нового МСФО 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», вступающего в силу с 1 января 2027 года. В части остальных стандартов и разъяснений Группа не ожидает, что они окажут существенное воздействие на финансовую отчетность Группы.

2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(з) Использование расчетных оценок и допущений

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство Группы использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

В следующих примечаниях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

- Примечание 3 – Доходы от реализации. Руководство сделало оценку степени завершенности контрактов и активов по договору;
- Примечание 10 – Подоходный налог. Руководство сделало оценку полноты налоговых обязательств, которые могут быть проверены налоговыми органами, и времени реализации временных разниц;
- Примечание 11 – Основные средства. Оценка была сделана при определении сроков полезной службы активов;
- Примечание 13 – Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Справедливая стоимость инвестиций рассчитывается различными методами в соответствии с требованиями МСФО и оценочными суждениями руководства Компании. Руководство сделало оценку в отношении стоимости инвестиций, применив доходный подход: метод дисконтирования денежных потов (DCF);
- Примечание 14 – Займы выданные. Руководство сделало оценку в отношении ожидаемых кредитных убытков и справедливой стоимости займов на основании рыночных ставок по займам;
- Примечание 15 – Денежные средства, ограниченные в использовании. Руководство сделало оценку в отношении ожидаемых кредитных убытков и справедливой стоимости денежных средств, ограниченных в использовании на основании рыночных ставок по банковским депозитам;
- Примечание 18 – Товарно-материальные запасы. Оценка сделана в отношении резервов по неликвидным товарно-материальным запасам;
- Примечание 19 – Авансы выданные и прочие активы. Руководство сделало оценку в отношении сомнительной задолженности;
- Примечание 20 – Торговая и прочая дебиторская задолженность. Руководство сделало оценку в отношении ожидаемых кредитных убытков;
- Примечание 25 – Оценочные обязательства. Оценка сделана в отношении полноты резервов по обязательствам, возникающим из прошлых событий, урегулирование которых, как ожидается, приведет к выбытию из Группы ресурсов, содержащих экономические выгоды;
- Примечание 28 – Цели и политика управления финансовыми рисками. Анализ справедливой стоимости основан на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования;
- Примечание 29 – Условные и потенциальные обязательства. Данное раскрытие требует от руководства оценки обязательств и определение вероятности оттока денежных средств в будущем.

3. Доходы от реализации

Статья включает доходы от производства продукции двойного назначения, комплектующих к ним, услуги по ремонту и модернизации, а также оборудования и оказание инжиниринговых услуг для нефтегазовой, транспортной и прочих отраслей Республики Казахстан по договорам с фиксированными ценами.

Детальная информация по выручке по договорам с покупателями была следующей:

тыс. тенге	2024	2023
Обязанность к исполнению по времени		
Товары и услуги передаются в определенный момент времени	21,069,496	16,428,326
Товары и услуги передаются в течение периода	21,281,646	49,270,771
	42,351,142	**65,699,097**
Остатки активов и обязательств по договорам		
Активы по договору	6,089,200	3,126,769
Обязательства по договору (см. примечание 26)	39,053,132	36,717,263
Цена сделки, распределяемая на оставшиеся обязанности к исполнению		
В течение одного года	39,053,132	37,524,486
Более чем через один год	–	9,256,463
	39,053,132	**46,780,949**

4. Себестоимость реализации

тыс. тенге	2024	2023
Запасы	22,029,279	42,473,566
Заработная плата и связанные налоги	8,395,661	7,836,441
Производственные работы и услуги подрядных организаций	6,970,772	7,603,980
Износ и амортизация	1,709,431	1,705,035
Прочее	740,943	336,271
	39,846,086	59,955,293
Изменение готовой продукции и незавершенного производства	216,376	3,464,522
	40,062,462	**63,419,815**

5. Расходы по реализации

тыс. тенге	2024	2023
Услуги подрядных организаций	352,045	426,911
Заработная плата и связанные налоги	241,537	343,789
Командировочные и представительские расходы	60,793	173,031
Износ и амортизация	10,921	11,919
Прочее	78,186	61,108
	743,482	**1,016,758**

6. Общеадминистративные расходы

тыс. тенге	2024	2023
Заработная плата и связанные налоги	3,027,659	3,510,574
Услуги подрядных организаций	978,709	912,614
Прочие налоги	329,289	314,293
Износ и амортизация	153,429	170,161
Командировочные и представительские расходы	115,424	198,406
Прочее	401,173	584,917
	5,005,683	**5,690,965**

7. Восстановление убытков (убытки) от обесценения, нетто

Статья включает восстановление убытков (убытки) от обесценения по следующим статьям:

тыс. тенге	2024	2023
Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия	891,631	(1,967,928)
Прочие долгосрочные активы	–	(147,118)
Займы выданные	(140,301)	79,339
Активы предназначенные для продажи	–	35,351
Товарно-материальные запасы	570,706	(472,725)
Авансы выданные и прочие текущие активы	115,033	1,117,542
Торговая и прочая дебиторская задолженность	416,196	(631,832)
Денежные средства, ограниченные в использовании	810	15,731
Денежные средства и денежные эквиваленты	1,568	9,464
	1,855,643	**(1,962,176)**

8. Прочие операционные доходы, нетто

Статья включает доходы (убытки) по следующим операциям:

тыс. тенге	2024	2023
Восстановление оценочных обязательств	3,015,609	–
Продажа долгосрочных активов	1,178,787	(60,302)
Выбытие доли в совместном предприятии и дочернем предприятии	833,885	527,193
Списание обязательств	171,980	526,961
Списание неразрешенного к зачету НДС	(1,146,834)	–
Штрафы, неустойки и экономии по договорам, нетто	(125,412)	450,064
Износ и амортизация	(49,017)	(26,112)
Восстановление ранее списанного подоходного налога у источника выплаты	–	646,690
Прочее, нетто	177,738	170,316
	4,056,736	**2,234,810**

Восстановление оценочных обязательств представляет собой восстановление резерва по урегулированию возврата экономии по договорам с заказчиками в связи с истечением срока исковой давности, см. примечание 25.

Доход от выбытия долгосрочных активов включает, главным образом, доход от реализации зданий и сооружений Компании.

Выбытие доли в совместном предприятии и дочернего предприятия

Выбытие в 2024 году собой реализацию 40% доли участия в ТОО «Эйрбас Хеликоптерс Казахстан инжиниринг» на сумму 2,673,467 тыс. тенге, где сумма себестоимости доли составила 1,839,582 тыс. тенге и отражена в примечании 17.

В июне 2023 года по итогам электронного конкурса на веб-портале e-qazyna, Компания заключила договор на реализацию 100% акций АО «811 Авторемонтный завод КИ». Группа консолидировала полугодовые данные и отразила выбытие дочернего предприятия по итогам первого полугодия.

Результат выбытия дочернего предприятия в 2023 году представлен следующим образом:

тыс. тенге	2023
Внеоборотные активы	98,684
Текущие активы	3,130,644
Долгосрочные обязательства	(507)
Текущие обязательства	(3,559,138)
Чистые активы	(330,317)
Дисконт и обесценение внутригрупповых займов	91,724
Скорректированные чистые активы	**(238,593)**
Полученное вознаграждение	288,600
	527,193

9. Финансовые доходы, нетто

тыс. тенге	2024	2023
Финансовые доходы		
Вознаграждениям по займам выданным	18,461	30,098
Амортизация дисконта по займам выданным	266,443	366,036
Начисление дисконта по займам полученным	–	1,739,985
Вознаграждения по депозитам	1,652,499	3,562,438
Дисконт денежных средств ограниченных в использовании	403,532	–
Государственная субсидия по расходам по вознаграждениям	–	192,344
Процентные доходы от несвоевременно уплаченной суммы	–	14,517
Пересчет задолженности по привилегированным акциям	–	3,728
	2,340,935	5,909,146
Финансовые расходы		
Признание дисконта по денежным средствам ограниченным в использовании	–	(2,146,431)
Расходы по вознаграждениям по займам полученным	(480,508)	(931,978)
Амортизация дисконта по займам полученным	(562,386)	(789,126)
Амортизация дисконта по возмещению ущерба здоровью	(2,295)	–
Дивиденды по привилегированным акциям	(34,796)	–
	(1,079,985)	(3,867,535)
	1,260,950	**2,041,611**

10. Подоходный налог

(а) (Расходы) экономия по подоходному налогу

Основными составляющими (расходов) экономии по подоходному налогу являются:

тыс. тенге	2024	2023
Корпоративный подоходный налог – текущий год	(406,930)	(665,743)
Корпоративный подоходный налог – предыдущие годы	(828,320)	–
Возникновение и восстановление временных разниц	(1,715,133)	738,091
(Расходы) экономия по подоходному налогу	**(2,950,383)**	**72,348**

Сверка подоходного налога, применимого к бухгалтерскому доходу (убытку) до налогообложения по ставке, установленной налоговым законодательством, и расходов по подоходному налогу по эффективной ставке подоходного налога приводится ниже:

тыс. Тенге	2024	2023
Доход (убыток) до налогообложения	**3,081,788**	**(1,323,544)**
Ставка подоходного налога	20.0%	20.0%
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	(616,358)	264,709
Корпоративный подоходный налог – предыдущие годы	(828,320)	–
Невычитаемые расходы, нетто	(785,893)	(334,536)
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	(719,812)	142,175
(Расходы) экономия по подоходному налогу	**(2,950,383)**	**72,348**
Эффективная ставка подоходного налога	-95.8%	-5.5%

Невычитаемые расходы включают следующие статьи налогового эффекта:

- Расходы по доле доходов ассоциированных предприятий на сумму 128,227 тыс. тенге (2023: доходы по дивидендам и доля доходов ассоциированных предприятий 102,223 тыс. тенге);
- Признание восстановления обесценения инвестиций на сумму 178,326 тыс. тенге (2023: обесценения инвестиций и прочих долгосрочных активов 426,009 тыс. тенге, см. примечание 7);
- Признание обесценение по авансам выданным, займам выданным и списание дебиторской задолженности на сумму 60,255 тыс. тенге (2023: восстановление убытков от обесценения по авансам, выданным на сумму 223,508 тыс. тенге);
- Списание НДС не принятого к зачету в размере 229,367 тыс. тенге;
- Прочие невычитаемые расходы и списание отложенного налога дочерних компаний на сумму 568,991 тыс. тенге (2023: 234,258 тыс. тенге).

10. Подоходный налог, продолжение

(б) Отложенный налоговый актив

Суммы отложенных налоговых активов (обязательств), отраженных в консолидированной финансовой отчетности:

тыс. тенге	2024	2023
Основные средства	(1,016,567)	(1,052,711)
Займы выданные и дивиденды к получению	69,813	139,774
Торговая и прочая дебиторская задолженность	73,997	259,195
Денежные средства, ограниченные в использовании	393,569	474,520
Займы	(514,637)	103,342
Оценочные обязательства и налоги к уплате	138,591	839,427
Товарно-материальные запасы	1,044,332	921,920
Переносимые налоговые убытки	569,044	1,507,620
	758,142	**3,193,087**
Непризнанные отложенные налоговые активы	(49,312)	(769,124)
	708,830	**2,423,963**
Отложенный налоговый актив	1,040,478	2,701,588
Отложенное налоговое обязательство	(331,648)	(277,625)

Движение отложенных налоговых активов (обязательств) в консолидированной финансовой отчетности:

тыс. тенге	2024	2023
На 1 января	2,423,963	1,384,256
Выбытие дочерней организаций	–	301,616
Отнесено на (расходы) доходы	(1,715,133)	738,091
На 31 декабря	**708,830**	**2,423,963**

(в) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенный налоговый актив не был признан в отношении переносимых налоговых убытков в размере 49,312 тыс. тенге (2023: 769,124 тыс. тенге), ввиду недостаточной вероятности получения предприятиями Группы будущих налогооблагаемых доходов, в счет которых возможен зачет данных убытков. Налоговые убытки могут переноситься в счет будущего налогооблагаемого дохода на последующие десять лет включительно для погашения за счет налогооблагаемого дохода данных налоговых периодов.

11. Основные средства

тыс. тенге	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование, транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2023	13,958,889	21,238,030	1,947,262	17,484,375	54,628,556
Выбытие дочернего предприятия, нетто	(1,992,348)	(3,238,892)	(857,428)	(20,887)	(6,109,555)
Поступление	180,020	586,043	88,032	445,017	1,299,112
Внутреннее перемещение	37,603	9,102,852	57,002	(9,197,457)	–
Перевод в активы, предназначенные для продажи	2,078	–	–	–	2,078
Выбытие	(4,828)	(162,162)	(32,171)	(206,755)	(405,916)
На 31 декабря 2023	12,181,414	27,525,871	1,202,697	8,504,293	49,414,275
Выбытие дочернего предприятия, нетто	(3,349,629)	(13,010,957)	(240,541)	(7,651,848)	(24,252,975)
Поступление	201,499	357,746	60,902	613,327	1,233,474
Внутреннее перемещение	493,392	(8,142)	6,125	(491,375)	–
Перевод из активов, предназначенных для продажи	–	(6,922)	–	–	(6,922)
Выбытие	(321,494)	(137,962)	(31,078)	(177,199)	(667,733)
На 31 декабря 2024	9,205,182	14,719,634	998,105	797,198	25,720,119
Износ					
На 1 января 2023	3,508,807	8,923,854	1,089,386	–	13,522,047
Выбытие дочернего предприятия, нетто	(650,171)	(1,634,801)	(397,074)	–	(2,682,046)
Начисление износа	385,511	1,320,406	126,344	–	1,832,261
Выбытие	(4,788)	(131,835)	(28,462)	–	(165,085)
На 31 декабря 2023	3,239,359	8,477,624	790,194	–	12,507,177
Выбытие дочернего предприятия, нетто	(400,080)	(1,017,103)	(82,032)	–	(1,499,215)
Начисление износа	478,648	1,289,444	101,256	–	1,869,348
Внутреннее перемещение	7,529	(8,142)	613	–	–
Выбытие	(200,868)	(110,572)	(23,410)	–	(334,850)
На 31 декабря 2024	3,124,588	8,631,251	786,621	–	12,542,460
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2023	**8,942,055**	**19,048,247**	**412,503**	**8,504,293**	**36,907,098**
На 31 декабря 2024	**6,080,594**	**6,088,383**	**211,484**	**797,198**	**13,177,659**

Залоговое обеспечение

Основные средства балансовой стоимостью 1,514,842 тыс. тенге (2023: 1,667,924 тыс. тенге) служат залоговым обеспечением займов Группы (см. примечание 23). Группа не может продавать данные активы или закладывать их для обеспечения других займов.

12. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия

	2024		2023	
	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость
ТОО «Казахстан ASELSAN инжиниринг»	50%	3,417,210	50%	3,166,714
ТОО «Казахстанская авиационная индустрия»	50%	–	50%	–
Прочие		15,867		15,867
		3,433,077		**3,182,581**

Движение инвестиций

тыс. тенге	2024	2023
На 1 января	3,182,581	6,876,240
Доля в (убытках) доходах ассоциированных и совместных предприятий	(641,135)	343,893
Перевод в активы, предназначенные для продажи	–	(1,839,582)
Перевод в прочие долгосрочные активы	–	(230,042)
Восстановление обесценения (обесценение)	891,631	(1,967,928)
На 31 декабря	**3,433,077**	**3,182,581**

Восстановление обесценения напрямую связано с увеличением капитала ассоциированной компании ТОО «Казахстан ASELSAN инжиниринг», в результате списания долга перед участниками.

Обесценение в 2023 году главным образом представляет собой сумму обесценения доли участия в ТОО «Казахстанская авиационная индустрия» где результатом обесценения стал финансовый результат за год.

В результате заключения договора купли продажи 40% доли участия в ТОО «Эйрбас Хеликоптерс Казахстан инжиниринг» из принадлежавшей ей доли участия 50%, сумма в размере 1,839,582 тыс. тенге, которая образовалась по итогам 2023 года, была реклассифицирована в состав активов, предназначенных для продажи, а оставшаяся сумма в размере 230,043 тыс. тенге которая представляет собой 10% доли владения реклассифицирована в состав прочих долгосрочных активов.

Информация о финансовом положении

тыс. тенге	ТОО «Казахстанская авиационная индустрия»	ТОО «Казахстан ASELSAN инжиниринг»
2024		
АКТИВЫ		
Внеоборотные активы	6,652,128	6,475,132
Текущие активы	17,992,907	6,785,834
в том числе денежные средства и денежные эквиваленты	20,039	768,445
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Долгосрочные обязательства	(2,668,942)	(774,788)
в том числе финансовые обязательства	–	–
Текущие обязательства	(29,184,406)	(5,651,758)
в том числе финансовые обязательства	(398,121)	–
2023		
АКТИВЫ		
Внеоборотные активы	7,210,024	6,847,706
Текущие активы	15,357,186	6,515,965
в том числе денежные средства и денежные эквиваленты	171,091	628,389
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Долгосрочные обязательства	–	(773,301)
в том числе финансовые обязательства	–	–
Текущие обязательства	(25,815,992)	(6,256,943)
в том числе финансовые обязательства	(398,121)	–

12. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия, продолжение

Информация о доходах и расходах

тыс. тенге	ТОО «Казахстанская авиационная индустрия»	ТОО «Казахстан ASELSAN инжиниринг»
2024		
Доходы от реализации	1,942,399	3,913,176
Износ и амортизация	(567,953)	(400,476)
Доходы по вознаграждениям	1,191	138,439
Расходы по вознаграждениям	(422)	–
Экономия по подоходному налогу	9,858	300,218
Чистый убыток за год	(3,959,531)	(1,282,269)
Прочий совокупный доход за год	–	–
Общий совокупный убыток за год	(3,959,531)	(1,282,269)
2023		
Доходы от реализации	5,859,675	3,084,525
Износ и амортизация	(568,062)	(401,064)
Доходы по вознаграждениям	610,386	73,569
Расходы по вознаграждениям	(20,614)	–
Доходы (расходы) по подоходному налогу	49,615	(76,872)
Чистый убыток за год	(6,423,735)	(217,694)
Прочий совокупный доход за год	–	–
Общий совокупный убыток за год	(6,423,735)	(217,694)

13. Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, включают инвестиции в ТОО «Steel manufacturing», переданного Компании в оплату эмиссий акций и в последующем переданного в доверительное управление в соответствии с решением Правительства Республики Казахстан.

Доля участия в ТОО «Steel manufacturing», ранее находившаяся на балансе дочерней компании АО «Казтехнологии» и консолидируемая в составе группы, была изъята у АО «Казтехнологии» в рамках безвозмездной передачи государству в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан и Приказом Комитета государственного имущества и приватизации Республики Казахстан. В отчете об изменениях собственного капитала отражено увеличение непокрытого убытка на сумму 25,821,957 тыс. тенге.

Впоследствии указанная доля участия была передана Компании в качестве неденежного вклада в оплату выпущенных акций Компании на сумму 26,727,598 тыс. тенге.

Одновременно с этим, в соответствии с решением Правительства Республики Казахстан, доля участия была передана в доверительное управление на основании договора, заключенного с доверительным управляющим. Управление долей осуществляется доверительным управляющим от своего имени в интересах Компании.

В связи с прекращением контроля над ТОО «Steel manufacturing», Компания прекратила консолидацию данного актива, и по состоянию на 31 декабря 2024 года инвестиция в ТОО «Steel manufacturing» отражается в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости. В момент прекращения консолидации и первоначального признания инвестиции, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Группа признала обесценение в размере 21,518,898 тыс. тенге через капитал.

Для целей первоначального признания инвестиции по справедливой стоимости, а также оценки возможного обесценения, Группа произвела оценку 100% доли участия в уставном капитале ТОО «Steel manufacturing».

Оценка доли участия в ТОО «Steel manufacturing» была проведена с применением доходного подхода с учетом исторических данных, состояния активов и перспектив деятельности ТОО «Steel manufacturing» на дату передачи. Справедливая стоимость была определена с применением доходного подхода, а именно метода дисконтированных денежных потоков (DCF), и классифицирована как Уровень 3 в иерархии справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 13. Оценка производилась на основе прогнозируемых денежных потоков, отражающих способность актива генерировать экономические выгоды.

13. Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, продолжение

Модель дисконтирования денежных потоков (DCF), построена на следующих допущениях:

- Горизонт прогноза выбран оценщиком в 5 лет, с 2025–2029 г. с учетом пост-прогнозного периода 2030 г.;
- Прогноз объемов реализации основан на бюджете доходов и расходов ТОО «Steel manufacturing» на 2025–2029 годы, утвержденной руководством. Отраслевые индексы и коэффициенты оценщиком не применялись.
- Прогноз цен реализуемой продукции основан на бюджетных данных, которые формируются на основании расчета калькуляции себестоимости 1 ед. продукции и с учетом надбавки за прибыль и налога на добавленную стоимость.
- Себестоимость и административные расходы приняты также на основании бюджета согласно калькуляции ТОО «Steel manufacturing» на каждый прогнозируемый год.
- Корпоративный подоходный налог исключен при расчете ставки дисконтирования и прогнозируемом денежном потоке, так как ТОО «Steel manufacturing» освобожден от уплаты КПН в рамках свободной экономической зоны;
- Амортизация рассчитана с разделением на основные группы ОС (здания, машины и оборудование, транспорт, прочие ОС) согласно финансовой отчетности ТОО «Steel manufacturing» и с использованием норм амортизации исходя из срока полезной службы ОС.
- Потребность в оборотном капитале рассчитывалась с использованием коэффициента Non-cash WC/Sales, по данным Damodaran для развивающихся рынков, отрасль «Aerospace/Defense»;
- Капитальные затраты учитываются согласно бюджету ТОО «Steel manufacturing», где ТОО «Steel manufacturing» планирует инвестиционную деятельность только в первом прогнозном году (2025). В постпрогнозном периоде оценщик учел капитальные затраты равные размеру амортизации согласно методологии.
- Дисконтирование будущих потоков денежных средств осуществлялось с применением ставки WACC, рассчитанной на уровне 20,26%.

На основании отчета об оценке, была определена справедливая стоимость инвестиции по состоянию на дату передачи, которая составила 5,208,700 тыс. тенге. Разница между стоимостью внесенного вклада (номинальной стоимостью вклада по решению учредителя) и определенной справедливой стоимостью инвестиции в сумме 21,518,898 тыс. тенге была признана как обесценение и отражена через капитал в консолидированной финансовой отчетности.

14. Займы выданные

Статья включает займы выданные выбывшим дочерним компаниям Группы на пополнение оборотных средств и реализацию инвестиционных проектов по заниженным ставкам вознаграждения. Указанные займы были дисконтированы по ставке 19.8% до чистой приведенной стоимости будущих денежных потоков, отражающей справедливую стоимость займов на момент их выдачи.

Движение займов выданных представлено следующим образом:

тыс. тенге	2024	2023
Номинальная сумма		
На 1 января	4,042,089	3,500,142
Выбытие дочернего предприятия	658,794	2,298,929
Выдача займов	60,000	64,163
Проценты начисленные	18,461	30,098
Возврат займов	(60,000)	(8,020)
Неденежные операции	(10,007)	(1,843,223)
На 31 декабря	4,709,337	4,042,089
Дисконт при первоначальном признании		
На 1 января	(698,871)	(105,915)
Выбытие дочернего предприятия	(6,271)	(939,366)
Дисконт	89,634	(19,626)
Амортизация дисконта	266,443	366,036
На 31 декабря	(349,065)	(698,871)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам		
На 1 января	(1,922,016)	(1,805,245)
Выбытие дочернего предприятия	–	(196,110)
(Начислено) восстановлено	(140,301)	79,339
На 31 декабря	(2,062,317)	(1,922,016)
	2,297,955	**1,421,202**
Долгосрочная часть	1,437,363	1,210,167
Текущая часть	860,592	211,035

15. Денежные средства, ограниченные в использовании

тыс. тенге	2024	2023
Номинальная сумма	7,196,346	7,969,465
Дисконт	(1,742,899)	(2,146,431)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(224,147)	(224,957)
	5,229,300	**5,598,077**
Долгосрочная часть	4,824,574	5,193,351
Текущая часть	404,726	404,726

Статья включает целевые неосвоенные средства из государственного бюджета в рамках инвестиционных проектов, а также денежные средства, использованные в качестве залога, в рамках полученных займов Компанией.

16. Прочие долгосрочные активы

тыс. Тенге	2024	2023
Товарно-материальные запасы	318,045	317,860
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и убытки	295,043	295,043
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3,336	8,038
Авансы выданные и прочие текущие активы	1,151	12,140
Прочие	2,258	2,258
	619,833	**635,339**

17. Активы, предназначенные для продажи и связанные с ними обязательства

тыс. тенге	2024	2023
На 1 января	5,300,451	184,087
Перевод с инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия	–	1,839,582
Восстановление дисконта	(89,634)	19,626
Перевод в основные средства	6,922	(2,078)
Скорректированные чистые активы дочернего предприятия	–	3,431,655
Восстановление обесценения	–	35,351
Выбытие	(1,839,584)	(207,772)
На 31 декабря	**3,378,155**	**5,300,451**
Долгосрочная часть	3,361,646	3,451,281
Текущая часть	16,509	1,849,170

Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи представляют собой авансы полученные в рамках реализации 100% пакета акций АО «Тыныс».

Выбытие дочернего предприятия

В мае 2023 года по итогам электронного конкурса на веб-портале e-qazyna, Компания заключила договор реализации 100% акций АО «Тыныс». Группа консолидировала полугодовые данные и отразила скорректированные чистые активы дочернего предприятия в составе активов, предназначенных для продажи. Окончательная передача пакета акций наступит после полного исполнения обязательств по договору в срок до конца апреля 2026 года.

Результат дочернего предприятия на момент выбытия представлен следующим образом:

тыс. тенге	2023
Внеоборотные активы	3,543,091
Текущие активы	3,150,530
Долгосрочные обязательства	(441,058)
Текущие обязательства	(3,864,659)
Чистые активы	2,387,904
Дисконт и обесценение внутригрупповых займов в момент выбытия	1,043,751
Дисконт	19,626
Скорректированные чистые активы	**3,451,281**

18. Товарно-материальные запасы

тыс. тенге	2024	2023
Сырье и материалы	15,522,080	17,044,429
Готовая продукция и незавершенное производство	5,141,029	5,357,405
Товары для перепродажи	1,497,335	1,600,532
	22,160,444	24,002,366
Резерв по неликвидным товарно-материальным запасам	(5,221,661)	(5,882,422)
	16,938,783	**18,119,944**
Долгосрочная часть	318,045	317,860
Текущая часть	16,620,738	17,802,084

Долгосрочные товарно-материальные запасы состоят из комплектующих товаров двойного назначения, которые будут использованы в течение более 12 месяцев после отчетной даты.

Изменение резерва по неликвидным товарно-материальным запасам представлено следующим образом:

тыс. тенге	2024	2023
На 1 января	5,882,422	5,588,752
Выбытие дочернего предприятия	–	(123,904)
(Восстановлено) начислено	(570,706)	472,725
Списано	(90,055)	(55,151)
На 31 декабря	**5,221,661**	**5,882,422**

19. Авансы выданные и прочие активы

тыс. тенге	2024	2023
Авансы выданные	16,069,112	12,379,992
НДС к возмещению	1,620,198	3,355,197
Предоплата по прочим налогам	184,574	33,903
Прочее	243,952	192,604
	18,117,836	15,961,696
Резервы по обесценению активов	(515,249)	(690,207)
	17,602,587	**15,271,489**
Долгосрочная часть	1,151	12,140
Текущая часть	17,601,436	15,259,349

Изменение резерва по сомнительным авансам выданным представлено следующим образом:

тыс. тенге	2024	2023
На 1 января	690,207	2,596,579
Выбытие дочернего предприятия	–	(553,663)
Восстановлено, нетто	(115,033)	(1,117,542)
Списано	(59,925)	(235,167)
На 31 декабря	**515,249**	**690,207**

20. Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	2024	2023
Торговая дебиторская задолженность	5,257,846	3,631,062
Активы по договору	6,089,200	3,126,769
Прочая	1,088,225	879,786
	12,435,271	7,637,617
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(369,986)	(832,121)
	12,065,285	**6,805,496**
Долгосрочная часть	3,336	8,038
Текущая часть	12,061,949	6,797,458

Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

тыс. тенге	2024	2023
На 1 января	832,121	281,825
Выбытие дочернего предприятия	–	(52,472)
(Восстановлено) начислено	(416,196)	631,832
Списано	(45,939)	(29,064)
На 31 декабря	**369,986**	**832,121**

21. Денежные средства и денежные эквиваленты

тыс. тенге	2024	2023
Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев	10,875,117	16,863,832
Денежные средства на текущих банковских счетах	2,380,068	2,111,553
Наличность в кассе	6,816	10,576
	13,262,001	18,985,961
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(800)	(3,056)
	13,261,201	**18,982,905**

22. Капитал

(а) Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал Компании состоял из простых акций в количестве 85,382,217 акций (2023: 58,654,619 акций), номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая.

В течение 2024 года Компания разместила 26,727,598 простых акций номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая, которые были приобретены единственным акционером. Неденежный расчет за акции включал оплату эмиссии акций путем передачи 100% доли участия ТОО «Steel manufacturing» на сумму 26,727,598 тыс. тенге.

В течение 2023 года Компания разместила 330,813 простых акций номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая, которые были приобретены единственным акционером. Неденежный расчет за акции включал оплату эмиссии акций путем передачи 100% доли участия в ТОО «Авиационный учебный центр» на сумму 330,813 тыс. тенге.

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, распределяемые резервы Компании не могут превышать нераспределенного дохода Компании в соответствии с ее финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО, либо дохода за период, в случае переносимых убытков. Распределение не может быть произведено, если это приведет к дефициту капитала или несостоятельности Компании.

Также в 2023 году дочерние предприятия объявили дивиденды держателям неконтролирующих долей участия в размере 3,804 тыс. тенге.

(в) Прочие операции с собственниками

В предыдущие отчетные периоды, на основании решения Правительства Республики Казахстан, в уставный капитал Компании был внесен неденежный вклад в виде неиспользуемого военного имущества (далее — НВИ). В рамках последующей корпоративной структуры и целей реализации НВИ, Компания передала данные активы в уставный капитал дочерней компании. Передача была осуществлена по балансовой стоимости с отражением соответствующих внутригрупповых операций.

В отчетном периоде, в соответствии с новым решением Правительства Республики Казахстан об отмене экспорта НВИ, указанные активы были изъяты у дочерней компании путем безвозмездной передачи обратно государству. В результате изъятия, в консолидированной финансовой отчетности Группы произведено списание остаточной стоимости НВИ в сумме 694,674 тыс. тенге через капитал.

23. Займы

тыс. тенге	Срок погашения	Процентная ставка	2024	2023
АО «Народный банк Казахстана»	2025	11%	4,979,915	10,289,669
АО «ForteBank»	2025	17.5-19.75%	841,177	1,123,714
АО «Евразийский банк»	2028	1.5%	3,842,608	3,280,223
Нефинансовые организации			514,190	49,000
			10,177,890	**14,742,606**
Долгосрочная часть			2,973,336	3,260,015
Текущая часть			7,204,554	11,482,591

23 августа 2021 года Компания подписала с Народным Банком Казахстана и АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (далее – Самрук-Қазына) соглашение о порядке погашения задолженности, которое устанавливает график погашения задолженности до февраля 2024 года, включая 5,451,945 тыс. тенге в течение 2021 года, 20,920,906 тыс. тенге – в 2022 году, 1,891,026 тыс. тенге – в 2023 году и 2,861,418 тыс. тенге в 2024 году. Также в декабре 2021 года Компания согласовала с кредиторами выплату по сроку 2021 года в размере 2,526,000 тыс. тенге в 2022 году. В декабре 2022 года Компания подписала дополнительное соглашение, устанавливающее график погашения задолженности в сумме 22,109,648 тыс. тенге в 2023 году и 2,863,026 тыс. тенге в 2024 году. В июне 2023 года Компания подписала дополнительное соглашение которое устанавливало погашение оставшейся задолженности на февраль 2024 года.

23. Займы, продолжение

В марте 2023 года Компания подписала договор об открытии невозобновляемой кредитной линии с АО «Евразийский банк» на сумму 5,000,000 тыс. тенге для частичного погашения задолженности перед Народным Банком Казахстана. Ставка вознаграждения по займу составляет 1.5%, ввиду предоставления обеспечения залога в виде денежных средств в размере 5,018,750 тыс. тенге. Указанный заем и денежные средства предоставленные в залог были дисконтированы по ставке 18.7% и 14.1% до чистой приведенной стоимости будущих денежных потоков, отражающей справедливую стоимость займа и денежных средств, ограниченных в использовании на отчетную дату. Соответствующий дисконт при первоначальном признании и его последующая амортизация были отнесены на доходы и расходы периода соответственно. Справедливая стоимость залога на 31 декабря составила 3,275,851 тыс. тенге (2023: 2,872,319 тыс. тенге).

4 сентября 2023 года Компания подписала с Народным Банком Казахстана и Самрук-Қазына трехсторонний договор об уступке прав, где Народный Банк Казахстана выкупил у Самрук-Қазына остаток основного долга и вознаграждения в размере 3,243,890 тыс. тенге. График погашения по остатку задолженности установлен до февраля 2024 года.

2 февраля 2024 года Компания вышла на просрочку. 27 сентября 2024 года проведена реструктуризация задолженности Компании перед Народным банком Казахстана, по итогам которой продлен срок погашения займа до июня 2025 года и увеличена ставка вознаграждения займа до 11.00% годовых.

30 сентября 2024 года Компания погасила задолженность перед Народным Банком Казахстана в размере 1,033,089 тыс. тенге и в феврале 2025 года в размере 1,000,000 тыс. тенге.

С 2021 года у Группы также открыта кредитная линия в АО «ForteBank» на пополнение оборотных средств со ставкой 11.5%-19.75% годовых. Займ является обеспеченным, в качестве обеспечения по займу Группой были предоставлены в залог основные средства.

Движение займов

тыс. тенге	2024	2023
Номинальная сумма		
На 1 января	16,482,590	26,108,148
Поступление	1,065,259	7,928,875
Погашение основного долга	(4,509,531)	(15,610,824)
Проценты начисленные	480,508	931,978
Проценты уплаченные	(2,574,340)	(2,068,139)
Неденежные операции	10,067	(12,662)
Выбытие дочерних организаций	1,964,634	(794,786)
На 31 декабря	12,919,187	16,482,590
Дисконт при первоначальном признании		
На 1 января	(1,739,984)	(789,125)
Дисконт	–	(1,739,985)
Амортизация дисконта	562,386	789,126
Выбытие дочерней организации	(1,563,699)	–
На 31 декабря	(2,741,297)	(1,739,984)
Балансовая стоимость	**10,177,890**	**14,742,606**

24. Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	2024	2023
Торговая кредиторская задолженность	11,845,649	7,181,891
Обязательства по вознаграждениям работникам	1,014,638	1,270,306
Прочее	1,181,313	1,118,505
Финансовые инструменты в составе кредиторской задолженности	14,041,600	9,570,702
Прочие налоги и обязательные платежи к уплате	899,438	1,275,044
	14,941,038	**10,845,746**
Долгосрочная часть	89,835	311,249
Текущая часть	14,851,203	10,534,497

24. Торговая и прочая кредиторская задолженность, продолжение

Прочие налоги и обязательные платежи к уплате на 31 декабря 2024 года включают преимущественно платежи с заработной платы. Основная часть обязательства возникла в четвертом квартале 2024 года и была погашена в январе 2025 года.

25. Оценочные обязательства

тыс. тенге	2024	2023
Резервы по урегулированию возврата экономии по договорам с заказчиками	–	3,015,609
Гарантийные обязательства по договорам с заказчиками	116,866	233,861
	116,866	**3,249,470**

Движение оценочных обязательств представлено следующим образом:

тыс. тенге	2024	2023
На 1 января	3,249,470	3,740,235
Восстановлено, нетто	(3,132,604)	(11,228)
Использовано	–	(479,537)
На 31 декабря	**116,866**	**3,249,470**

В отчетном периоде Группа восстановила резерв по урегулированию возврата экономии по договорам с заказчиками в полном объеме. Решение о восстановлении принято в связи с тем, что в январе 2025 года по соответствующему обязательству было вынесено судебное решение, подтверждающее отсутствие дальнейших обязательств Компании перед заказчиком. Кроме того, по части обязательства истек срок исковой давности, что также исключило вероятность оттока экономических выгод по данному резерву.

26. Авансы полученные

На 31 декабря авансы полученные представляют собой суммы, полученные от заказчиков по договорам на выполнение работ и поставку готовой продукции.

Полученные авансы представляют собой предоплату за еще не исполненные обязательства, как правило, по контрактам с государственными и корпоративными клиентами. Признание выручки осуществляется по мере выполнения работ или оказания услуг в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Авансы не подлежат начислению процентов и, как ожидается, будут зачтены в течение 12 месяцев после отчетной даты, в рамках нормального операционного цикла Группы.

27. Сверка дохода (убытка) до налогообложения с чистым поступлением (выбытием) денежных средств от операционной деятельности

тыс. тенге	Прим.	2024	2023
Доход (убыток) до налогообложения		**3,081,648**	**(1,323,544)**
Корректировки:			
(Восстановление убытков) убытки от обесценения, нетто	7	(1,855,643)	1,962,176
Финансовые доходы, нетто	9	(1,260,950)	(2,041,611)
Износ и амортизация		1,922,798	1,913,237
(Доход) убыток от выбытия внеоборотных активов	8	(1,178,787)	60,302
Восстановление ранее списанного подоходного налога у источника выплаты	8	–	(646,690)
Доходы по дивидендам		–	(167,221)
Доля в (убытках) доходах ассоциированных и совместных предприятий	12	641,135	(343,893)
Нереализованный доход от курсовой разницы		(9,939)	(279,538)
Движение денежных средств от (использованные в) операционной деятельности до изменений оборотного капитала		**1,340,262**	**(866,782)**
Увеличение товарно-материальных запасов		(1,498,511)	(1,503,297)
Увеличение (уменьшение) авансов выданных и прочих текущих активов		(2,915,240)	4,209,942
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(4,887,740)	(2,621,111)
Уменьшение оценочных обязательств		(3,132,604)	(490,765)
Увеличение авансов полученных		2,687,127	4,170,513
Увеличение торговой кредиторской задолженности		2,704,863	345,882
Денежные средства (использованные в) от операционной деятельности до выплаты процентов и подоходного налога		**(5,701,843)**	**3,244,382**

Неденежные операции

тыс. тенге	Прим.	2024	2023
Взносы в акционерный капитал	22(а)	26,727,598	330,813
Взаимозачет займов выданных и кредиторской задолженности	14	(10,007)	(1,843,223)
Дисконт при первоначальном признании займов выданных	14	89,634	(19,626)
Взаимозачет актива по договору и авансов полученных	3	–	26,403,448
Дисконт при первоначальном признании займов полученных	23	–	(1,739,984)
Взаимозачет займов полученных и дебиторской задолженности	23	10,067	(12,662)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками

(а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Руководство Группы несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками и надзор за функционированием этой системы. Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группы, 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. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности. Руководство Группы осуществляет надзор за соблюдением политик и процедур Группы по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа.

28. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

(б) Категории и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Категории финансовых активов и обязательств

тыс. тенге	Прим.	2024	2023
Финансовые активы оцениваемые по амортизированной стоимости			
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	5,208,700	–
Займы выданные	14	2,297,955	1,421,202
Денежные средства, ограниченные в использовании	15	5,229,300	5,598,077
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	12,065,285	6,805,496
Денежные средства и денежные эквиваленты	21	13,261,201	18,982,905
		38,062,441	**32,807,680**
Финансовые обязательства оцениваемые по амортизированной стоимости			
Займы	23	(10,177,890)	(14,742,606)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	(14,041,600)	(9,570,702)
Оценочные обязательства	25	(116,866)	(3,249,470)
Дивиденды по привилегированным акциям к уплате		(1,224,294)	(1,212,869)
		(25,560,650)	**(28,775,647)**

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Группы займами, выданными связанным сторонам, торговой и прочей дебиторской задолженностью и денежными средствами. Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную подверженность кредитному риску.

Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря составила:

тыс. тенге	2024	2023
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,208,700	–
Займы выданные	2,295,492	1,421,202
Денежные средства, ограниченные в использовании	5,229,300	5,598,077
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12,065,285	6,805,496
Денежные средства (за вычетом денежных средств в кассе)	13,254,385	18,972,329
	38,053,162	**32,797,104**

Займы выданные и дивиденды к получению

Займы выданные и дивиденды к получению представлены задолженностью выбывших дочерних компаний Группы. При принятии решения о выдаче подобных займов Группа проводит анализ для того, чтобы убедиться в том, что общий кредитный риск по данным займам не превышает распределяемые резервы Группы.

Подверженность Группы кредитному риску полностью относится к дебиторам в Казахстане.

Группа создает оценочный резерв на момент выдачи займа, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков и дисконтов при первоначальном признании, отражающего справедливую стоимость займа.

тыс. тенге	2024	2023
Номинальная сумма	4,709,337	4,042,089
Обесценение и дисконт	2,411,382	2,620,887
Процент ожидаемых убытков и дисконтов при первоначальном признании	51%	65%

28. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Данная торговая дебиторская задолженность относится к покупателям, которые работают на условиях оплаты в рассрочку. Группа постоянно отслеживает дебиторскую задолженность для минимизации сомнительной задолженности.

Подверженность Группы кредитному риску полностью относится к покупателям в Казахстане.

В 2024 году 57% (2023: 37%) доходов от основной деятельности Компании приходилось на государственные заказы специального назначения. Зависимость от данных заказов существенна, и возможные негативные последствия в случае их потери могут быть значительными.

Группа создает оценочный резерв на обесценение дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков. Торговая задолженность по срокам возникновения на 31 декабря:

тыс. тенге	Всего	Процент ожидаемых убытков	Обесценение
2024			
Непросроченная	4,814,358	0.0%	–
Просроченная до 90 дней	5,522,892	0.0%	11
Просроченная от 91 до 180 дней	478	0.0%	–
Просроченная от 181 до 270 дней	1,162	0.0%	–
Более чем 270 дней	2,096,381	17.6%	369,975
	12,435,271	**3.0%**	**369,986**
2023			
Непросроченная	5,340,649	0.5%	24,596
Просроченная до 90 дней	208	0%	–
Просроченная от 91 до 180 дней	219	0%	–
Просроченная от 181 до 270 дней	1,765,425	15.9%	281,082
Более чем 270 дней	531,116	99.0%	526,443
	7,637,617	**10.9%**	**832,121**

Денежные средства и денежные средства ограниченные в использовании

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам и денежным средствам, ограниченным в использовании, отслеживается и контролируется руководством Компании в соответствии с политикой Компании. Свободные денежные средства размещаются в установленных пределах в казахстанских банках со следующими кредитными рейтингами Fitch Ratings:

тыс. тенге	2024	2023
Рейтинги «BBB-»	306,617	405,047
Рейтинги от «BB+» до «BB-»	16,474,776	10,133,673
Рейтинги от «B+» до «B-»	61,408	15,494,832
Без рейтинга	3,608,730	911,298
	20,451,531	**26,944,850**
Дисконт	1,742,899	2,146,431
Обесценение	224,947	228,013
Процент ожидаемых убытков	10%	9%

Данная политика направлена на снижение концентрации кредитного риска и минимизацию возможных финансовых потерь при неисполнении банками своих договорных обязательств. Возможный резерв на обесценение денежных средств на отчетные даты был несущественным.

(г) Риск ликвидности

Группа управляет риском ликвидности отслеживая прогнозные потоки денежных средств и поддерживает баланс между дальнейшим финансированием и гибкостью посредством использования банковских займов и покупке активов в рассрочку.

28. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Сроки погашения финансовых обязательств

В нижеследующей таблице приведен анализ финансовых обязательств Группы, погашаемых на валовой основе, по соответствующим группам со сроками погашения, основанными на периодах между отчетной датой и контрактными датами погашения:

тыс. тенге	По требованию	Менее трех месяцев	От трех до 12 месяцев	От года до пяти лет	Более пяти лет	Итого
2024						
Займы	–	1,000,000	6,436,415	3,837,968	1,964,634	13,239,017
Дивиденды по привилегированным акциям к уплате	386,218	–	64,812	265,272	627,330	1,343,632
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	6,352,412	7,689,188	–	–	14,041,600
Оценочные обязательства	–	–	116,866	–	–	116,866
	386,218	**7,352,412**	**14,307,281**	**4,103,240**	**2,591,964**	**28,741,115**
2023						
Займы	–	10,358,267	1,172,714	5,375,000	–	16,905,981
Дивиденды по привилегированным акциям к уплате	384,602	–	55,533	255,987	939,947	1,636,069
Торговая и прочая кредиторская задолженность	35,332	6,277,534	3,987,538	254,428	–	10,554,832
Оценочные обязательства	–	–	3,249,470	–	–	3,249,470
	419,934	**16,635,801**	**8,465,255**	**5,885,415**	**939,947**	**32,346,352**

Займы и долгосрочная аренда включают ожидаемые будущие процентные платежи, рассчитанные на основе процентных ставок, действующих на отчетную дату. Дивиденды по привилегированным акциям к уплате включает резервы на будущие платежи за 25 лет представлены на недисконтированной валовой основе.

(д) Ценовой риск

Группа заключает контракты без поправки на изменение цены на товары после их реализации, и она не подвержена рыночному риску.

(е) Риск процентной ставки

На отчетные даты у Группы нет финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, и она не подвержена риску процентной ставки.

(ж) Валютный риск

Группа подвержена валютному риску при осуществлении операций, выраженных в валюте, отличной от ее функциональной валюты.

Подверженность Группы валютному риску была следующей:

тыс. тенге	Доллар США	Российский рубль	Евро
2024			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	179,640	230,995	89,652
Денежные средства и денежные эквиваленты	39,894	27,605	1,365
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(184,728)	(2,176,345)	(1,151,544)
	34,806	**(1,917,745)**	**(1,060,527)**
2023			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	385,050	15,860	–
Денежные средства и денежные эквиваленты	2,285	76,142	1,855
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(239,442)	(4,939,384)	(31,559)
	147,893	**(4,847,382)**	**(29,704)**

28. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Анализ чувствительности

10% укрепление доллара тенге по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению (уменьшению) дохода после налогообложения на суммы, показанные ниже. Этот анализ предполагает, что все остальные переменные остаются неизменными.

тыс. тенге	2024	2023
Доллар США	2,784	11,831
Российский рубль	(153,420)	(387,791)
Евро	(84,842)	(2,376)

Укрепление курса тенге на 10% по отношению к перечисленным выше валютам по состоянию на 31 декабря имело бы равнозначный, но противоположный эффект, при условии, что все прочие переменные остаются неизменными.

(з) Управление капиталом

Основными целями Группы в отношении управления капиталом являются обеспечение безопасности и поддержание хозяйственной деятельности Группы на непрерывной основе, а также поддержание оптимальной структуры капитала для максимизации доходов собственников и других заинтересованных сторон посредством снижения стоимости капитала Группы. Общая политика Группы остается неизменной с 2023 года.

29. Условные и потенциальные обязательства

(а) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане

Неопределенности интерпретации налогового законодательства

Группа подвержена влиянию неопределенностей в отношении ее налоговых обязательств. Налоговое законодательство и налоговая практика Казахстана находятся в состоянии непрерывного совершенствования и, следовательно, подвержены изменениям и различным интерпретациям, которые могут быть применены ретроспективно.

Интерпретации законодательства руководством в сфере его применения к сделкам и деятельности Группы могут не совпадать с интерпретацией налоговых органов. В результате, сделки и операции могут оспариваться соответствующими налоговыми органами, что в свою очередь может привести к взысканию с Группы дополнительных налогов, пени и штрафов, которые могут оказать существенный негативный эффект на финансовое положение Группы и результаты ее деятельности.

Период дополнительного налогообложения

Налоговые органы в Казахстане имеют право доначислять налоги в течение трех или пяти лет по истечении соответствующего налогового периода, в зависимости от категории налогоплательщика или налогового периода. В определенных налоговым законодательством случаях данный срок может быть продлен на три года.

Возможные дополнительные налоговые обязательства

Руководство считает, что Группа выполняет требования налогового законодательства, действующего в Казахстане, а также налоговые условия заключенных договоров, которые влияют на ее деятельность и, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства возникнуть не могут. Тем не менее, по причинам, изложенным выше, сохраняется риск того, что соответствующие налоговые органы могут иначе толковать договорные положения и требования налогового законодательства.

В результате этого могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства. Однако, вследствие ряда вышеуказанных неопределенностей при расчете каких-либо потенциальных дополнительных налоговых обязательств, описанных выше, руководству нецелесообразно оценивать финансовый эффект налоговых обязательств, если таковые будут иметь место, а также пени и штрафы, за уплату которых Группа может нести ответственность.

(б) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока, как правило, не доступны в Казахстане. Имеющееся страховое покрытие не обеспечивает полную компенсацию в случае наступления значительных убытков.

29. Условные и потенциальные обязательства, продолжение

(в) Судебные иски

В порядке обычной деятельности, в отношении Группы могут возбуждаться судебные иски. Руководство считает, что окончательная ответственность, если таковая имеется, возникающая в результате таких исков или претензий, не будет приводить к неблагоприятным материальным последствиям, влияющим на финансовое положение и результаты Группы. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа не вовлекалась ни в какие значительные судебные разбирательства.

(г) Обязательства по капитальным затратам

У Группы нет обязательства по капитальным затратам в отношении приобретения основных средств (2023: 76,617 тыс. тенге).

30. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают следующее:

- Ключевые руководители.
- Совместные и ассоциированные предприятия.
- Государственные органы и организации.

(а) Вознаграждение руководства

тыс. тенге	2024	2023
Краткосрочные вознаграждения работникам	364,934	409,002
Количество лиц	30	34

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены в расходы по заработной плате в составе общеадминистративных расходов (см. примечание 6).

(б) Операции со связанными сторонами

Компания имела следующие операции и остатки по ним с совместными и ассоциированными предприятиями:

тыс. тенге	2024	2023
Операции		
Приобретения	–	(31,867)
Остатки		
Займы полученные и кредиторская задолженность	(103,759)	(384,691)

(в) Операции с организациями, связанными с государством

Группа осуществила поставку товаров у следующих государственных органов и организации, которые имеют значительное влияние на Компанию:

тыс. тенге	2024	2023
Министерство промышленности и строительства Республики Казахстан	19,042,284	9,874,349
Комитет национальной безопасности Республики Казахстан	2,866,223	7,173,587
АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»	1,455,422	1,356,663
Министерство по чрезвычайным ситуациям Республики Казахстан	1,272,000	–
Министерство образования и науки Республики Казахстан	745,409	774,437
Служба государственной охраны Республики Казахстан	152,404	678,207
РГУ «Войсковая часть 5511» Национальной гвардии Республики Казахстан	19,238	3,080,245
РГУ «Войсковая часть 47588» Министерство обороны Республики Казахстан	–	3,406,098
Министерство внутренних дел Республики Казахстан	–	697,442
РГП на ПХВ «Государственная авиакомпания «Беркут» УДП Республики Казахстан	–	18,350
Акимат Акмолинской области	–	12,805

30. Операции со связанными сторонами, продолжение

(г) Условия операций со связанными сторонами

Ценообразование операций со связанными сторонами определяются на постоянной основе в зависимости от характера операции.

31. Информация о Группе

Консолидированная отчетность включает отчетность Компании и ее нижеследующих дочерних предприятий в Казахстане:

		Владение %	
	Основная деятельность	2024	2023
АО «Семей инжиниринг»	Машиностроение	100.00%	100.00%
АО «Завод им. С.М. Кирова»	Машиностроение	98.87%	98.87%
АО «Петропавловский завод тяжелого машиностроения»	Машиностроение	99.97%	99.97%
АО «Уральский завод «Зенит»	Машиностроение	95.36%	95.36%
АО «Машиностроительный завод им. С.М. Кирова»	Машиностроение	97.71%	97.71%
АО «Казтехнологии»	Машиностроение	100.00%	100.00%
АО «НИИ «Гидроприбор»	Исследования и разработки	90.00%	90.00%
ТОО «Авиационный учебный центр»	Обучение	100.00%	100.00%
ТОО «Research&Development центр «Казахстан инжиниринг»	Исследования и разработки	100.00%	100.00%
ТОО «КазИнж Электроникс»	Машиностроение	100.00%	100.00%

32. Основные положения учетной политики

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группа последовательно применяла нижеследующие основные принципы учетной политики.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости, а оцениваемые по исторической стоимости – на дату операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на дату отчетного периода, отражаются в отчете о доходах и расходах.

Следующие курсы валют использовались при подготовке консолидированной финансовой отчетности:

	2024		2023	
	Конец года	Средний	Конец года	Средний
Доллар США	523.54	469.44	454.56	456.31
Евро	546.47	507.86	502.24	493.33
Российский рубль	4.99	5.08	5.06	5.40

(б) Основные средства

Признание и учет

Объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

32. Основные положения учетной политики, продолжение

Стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость активов, изготовленных или построенных хозяйственным способом, включают стоимость материалов и прямой рабочей силы, любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для их предполагаемого использования, а также расходы по демонтажу и удалению предметов и восстановлению участка, на котором они находятся и капитализированные затраты по займам. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функциональности соответствующего оборудования, капитализируется в стоимость этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Любая сумма дохода или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения выручки от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-основе по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе чистого дохода или убытка.

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Расходы на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в доходах и расходах в момент их возникновения.

Износ

Износ начисляется по прямолинейному методу на протяжении ожидаемого срока полезной службы актива до его остаточной стоимости. Ожидаемые сроки полезной службы основных средств:

- здания и сооружения 24–53 лет;
- машины и оборудование 7–15 лет;
- прочее 4–6 лет.

Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

(в) Нематериальные активы

Нематериальные активы представляют собой в основном приобретенное Группой программное обеспечение с ограниченным сроком службы, и учитываются по стоимости (которая включает стоимость приобретения плюс любые затраты, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению) за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация

Ожидаемые сроки службы нематериальных активов составляет от 2 до 5 лет. Амортизация начисляется прямолинейным методом в течение всего срока полезной службы.

(г) Инвестиционная недвижимость

Первоначальная стоимость приобретенной инвестиционной недвижимости включает цену приобретения, а также любые затраты, непосредственно относящиеся к ее приобретению (такие как оплата профессиональных юридических услуг, налоги на передачу недвижимости и иные затраты по сделке).

После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по первоначальной стоимости.

(д) Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия

Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия. В соответствии с методом долевого участия инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия первоначально признаются по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиций впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов совместных и ассоциированных предприятий, возникающих после приобретения.

Консолидированный отчет о доходах и расходах отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности совместных и ассоциированных предприятий. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале совместного или ассоциированного предприятия, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчёте об изменениях в капитале.

32. Основные положения учетной политики, продолжение

Нереализованные доходы и убытки, возникающие по сделкам между Группой и совместными и ассоциированными предприятиями, исключаются в пределах доли в совместное или ассоциированное предприятия.

Финансовая отчетность совместных и ассоциированных предприятий готовится за тот же отчётный период, что и отчётность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учётной политики в соответствие с учётной политикой Группы.

В случае потери значительного влияния над совместным или ассоциированным предприятием Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью инвестиции в совместное или ассоциированное предприятие на момент потери значительного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций, и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

(е) Обесценение

Анализ балансовой стоимости долгосрочных активов на наличие обесценения осуществляется в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможности того, что их балансовая стоимость может быть невозмещаемой. При наличии признаков обесценения производится оценка, позволяющая выяснить, превышает ли балансовая стоимость активов их возмещаемую стоимость. Проведение такого анализа осуществляется отдельно для каждого актива, за исключением активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления. В этом случае анализ проводится на уровне подразделения, генерирующего денежные поступления.

В случае, когда балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные поступления, превышает его возмещаемую стоимость, создается резерв для отражения актива по меньшей стоимости. Восстановление убытков (убытки) от обесценения признаются в доходах и расходах.

Расчет возмещаемой суммы

Возмещаемая стоимость актива определяется как наибольшая величина из ценности его использования и справедливой стоимости актива за вычетом расходов на его реализацию. При оценке ценности использования актива, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для данного актива. Возмещаемая стоимость активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления, определяется в составе возмещаемой стоимости подразделения, генерирующего денежные поступления, к которому относятся данные активы.

Восстановление убытков от обесценения

Ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению в том случае, если имеются изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается только в той степени, в которой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан.

(ж) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется на основе средневзвешенного метода и включает затраты на приобретение товарно-материальных запасов, их производство или переработку, а также затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи товарно-материальных запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(з) Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность признается по сумме выставленного счета за вычетом ожидаемых кредитных убытков и обычно не включает в себя проценты.

На конец каждого отчетного периода Группа оценивает наличие объективного свидетельства того, что финансовый актив или группа финансовых активов были обесценены. Финансовый актив или группа финансовых активов обесцениваются с признанием соответствующих убытков только если есть объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после признания актива (далее – «событие убытка») и что событие убытка повлияло на ожидаемые будущие денежные потоки от данного финансового актива или группы финансовых активов, которые могут быть надежно оценены.

32. Основные положения учетной политики, продолжение

Сумма убытка оценивается как разница между текущей стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (включая ожидаемые денежные убытки), дисконтированные по эффективной процентной ставке для данного актива.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшилась и данное уменьшение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания обесценения (например, в результате улучшения кредитного рейтинга дебитора) сторно ранее отраженного обесценения признается в отчете о доходах и расходах.

(и) Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства в банках, доступные по требованию и подверженные незначительному риску изменения стоимости, и наличность в кассе.

(к) Займы

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом расходов по сделке, непосредственно связанных с их получением. После первоначального признания займы оцениваются по амортизируемой стоимости по методу эффективной процентной ставки.

(л) Пенсионные обязательства

У Группы нет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая требует от работодателя и работника производить текущие отчисления, рассчитываемые по установленной процентной ставке от заработной платы.

(м) Доходы

В момент заключения договора на реализацию товаров или услуг («активов») Группа оценивает активы, обещанные по договору с покупателем, и идентифицирует в качестве обязанности к исполнению каждое обещание передать покупателю актив, который является отличимым, либо ряд отличимых активов, которые являются практически одинаковыми и передаются покупателю по одинаковой схеме.

Реализация товаров

Доход от реализации товаров признается в момент перехода контроля покупателю. Передача переходит когда товар доставлен до склада покупателя, риск обесценения и утраты товара перешел к покупателю, товар принят в соответствии с договорными условиями и не может быть возвращен покупателем.

Дебиторская задолженность признается когда товар доставлен до склада покупателя, поскольку в этот момент времени реализация считается безусловной и получение возмещения должно произойти по истечению определенного времени.

Реализация услуг

Доход от реализации услуг признается в том периоде, в котором услуги были оказаны. Для договоров с фиксированной ценой доход признается для услуг фактически оказанных в отчетном периоде в отношении к общему договорному объему услуг и определяется на основе процента завершенности.

Если договор включает несколько обязательств к исполнению, цена реализации распределяется на каждое обязательство на основе отдельных цен реализации. В случае отсутствия наблюдаемых отдельных цен цена реализации распределяется на основе ожидаемых расходов плюс маржа. Если договор включает поставку оборудования, доход от реализации оборудования признается в момент времени, когда оборудование поставлено, право собственности перешло к покупателю и покупатель принял данное оборудование.

При изменении обстоятельств, доходы, расходы и процент завершенности пересматриваются. Любое увеличение или уменьшение дохода в результате изменения в оценках признается в отчете о доходах и расходах в том периоде, в котором данные обстоятельства стали известны руководству.

В случае договора с фиксированной ценой покупатель производит оплату в соответствии с графиком платежей. Если оказанные услуги превышают платежи, признается актив по договору. Если платежи превышают оказанные услуги, признается обязательство по договору.

Компонент финансирования

У Группы нет договоров, где период между реализацией товаров и услуг и оплатой превышает один год. Как результат цена реализации не корректируется на временную стоимость денег.

32. Основные положения учетной политики, продолжение

(н) Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, ввод в эксплуатацию или реализация которого наступает через значительный период времени, капитализируются путем включения в стоимость данного актива. Все прочие затраты по займам признаются в доходах и расходах.

(о) Расходы по подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу включают в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Расходы по подоходному налогу отражаются в доходах и расходах за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в капитале, в таком случае он также признается в капитале. Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемого дохода за год, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог определяется с использованием балансового метода посредством определения временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, для целей финансовой отчетности и сумм, используемых для целей налогообложения.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на дату бухгалтерского баланса. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму данного актива. Сумма отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в какой больше не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Отложенные налоговые активы и обязательства берутся в зачет, если существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов в счет текущих налоговых обязательств, и, если отложенные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.

(п) Финансовые инструменты

Группа признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении тогда, когда она становится стороной соглашения по инструменту.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, т. е. дату, на которую Группа становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента.

Финансовые активы и обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая или исключая затраты по сделке. Исключением являются финансовые активы, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (далее «ССПУ»). Затраты по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов, отнесенных к категории ССПУ, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Классификация

Все признанные финансовые активы и финансовые обязательства, которые находятся в рамках МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», должны быть впоследствии оценены по амортизированной стоимости или справедливой стоимости на основе бизнес-модели компании для управления финансовыми инструментами и предусмотренных договором характеристик денежных потоков финансовых инструментов.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

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

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит займы выданные и торговую и прочую дебиторскую задолженность.

32. Основные положения учетной политики, продолжение

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя следующее:

- активы, договорные денежные потоки по которым включают не только выплаты в счет основной суммы долга и проценты; и/ или
- активы, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, за исключением активов, удерживаемых с целью получения предусмотренных договором денежных потоков или с целью получения таких потоков и продажи актива; или
- активы, отнесенные к категории оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток путем применения опции учета по справедливой стоимости.

К категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Группа относит инвестицию в дочернюю компанию, переданную в доверительное управление (см. примечание 13).

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают 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.

Группа не имеет финансовых обязательств, классифицированных по ее усмотрению как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

К данной категории относятся все финансовые обязательства, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. К данной категории Группа относит кредиты и займы, а также краткосрочную кредиторскую задолженность.

Последующая оценка

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Изменения в справедливой стоимости отражаются в чистом (убытке)/прибыли по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Проценты, полученные или понесенные, отражаются в процентных доходах или расходах, тогда как доход по дивидендам учитывается по строке «Дивидендный доход», когда устанавливается право на получение дивидендов.

Финансовые активы и финансовые обязательства, за исключением классифицированных по справедливой стоимости через прибыль или убыток, 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.

Эффективная процентная ставка (ЭПС) — ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового актива или финансового обязательства, или, где это уместно, более короткого периода, точно до валовой балансовой стоимости финансового актива. ЭПС (и, следовательно, амортизированная стоимость финансового актива) рассчитывается с учетом затрат по сделке, дисконта или премии, полученных при приобретении этого финансового актива, а также вознаграждений и затрат, которые являются неотъемлемой частью ЭПС.

Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива (или, где это уместно, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов), когда истек срок действия предусмотренных договором прав на получение денежных потоков от этого финансового актива. Группа также прекращает признание финансового актива, если он передал этот финансовый актив и данная передача соответствует требованиям для прекращения признания.

32. Основные положения учетной политики, продолжение

Группа передала финансовый актив в том и только в том случае, если она:

- передала предусмотренные договором права на получение денежных потоков от этого финансового актива; либо
- сохранила предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива, но принял на себя обязанность выплачивать эти денежные потоки полностью без существенных задержек третьей стороне в рамках «транзитного» соглашения.

Передача финансовых активов отвечает требованиям для прекращения признания, если:

- Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с активом; либо
- Группа не передала и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передала контроль над этим активом.

Если Группа не передала и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с активом, но сохранила контроль над переданным активом, то Группа продолжает признание данного финансового актива в объеме своего продолжающегося участия. В данном случае Группа также признает связанное с активом обязательство. Переданный актив и связанное с ним обязательство оцениваются на основе, отражающей те права и обязанности, которые Группа сохранила.

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда предусмотренная договором обязанность исполнена, аннулирована или прекращена по истечении срока. Когда существующее финансовое обязательство заменяется на другое с тем же кредитором, но с существенно отличающимися условиями, или если условия имеющегося обязательства существенно модифицируются, то такая замена или модификация учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью первоначального финансового обязательства и суммой выплаченного возмещения признается в составе прибыли или убытка.

Обесценение финансовых активов

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть от финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости. Эта оценка включает вероятность возникновения событий, в результате которых контрагент не сможет оплатить сумму согласно контрактным обязательствам.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются для возможных событий в течение срока финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости. В случаях, когда дебиторская задолженность не учитывается по амортизируемой стоимости, и не было значительных изменений в кредитном риске данного финансового актива с момента первоначального признания, ожидаемые кредитные убытки рассчитываются для событий, которые возможны в течение 12 месяцев отчетной даты.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении только тогда, когда имеется осуществимое юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (т.е. цена выхода), независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки. Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемая в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять расчетные оценки. При применении суждений и расчетных оценок учитывается ликвидность и исходные данные моделей, связанные с такими показателями, как кредитный риск (как собственный кредитный риск Группы, так и его контрагентов), корректировки стоимости финансирования, корреляция и волатильность.

32. Основные положения учетной политики, продолжение

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

- Уровень 1 – Ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

33. События после отчетного периода

Реализация пакета акций дочерней организации

Согласно решению Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан от 11 февраля 2025 года №12-03/Б-298 согласована реализация 90% пакета акций АО «Уральский завод «Зенит».

Пополнение акционерного капитала

Согласно приказам Министерства промышленности и строительства Республики Казахстан от 27 декабря 2024 года №445, от 11 апреля 2025 года №123 в мае 2025 года осуществлен взнос в акционерный капитал Компании на сумму 89,132 тыс. тенге путем передачи неиспользуемого военного имущества.

Других существенных событий после отчетной даты не было.