



АО «Национальная компания «Казахстан инжиниринг»

Отдельная финансовая отчетность

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

Астана 2025

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимых аудиторов

Отдельная финансовая отчетность

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

Примечания к отдельной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

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

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру АО «Национальная компания «Казахстан инжиниринг»

Мнение

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

По нашему мнению, представленная отдельная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Компании 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 отдельной финансовой отчетности». Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту 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.

Важные обстоятельства

Не делая оговорок в нашем мнении, мы обращаем внимание на следующее:

Нетипичные операции с государством

Как указано в примечании 10 и 11 к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Компания осуществила нетипичные операции с участием государства в отношении долей участия в дочерних компаниях. По решению уполномоченных органов и конечного собственника у дочерней компании АО «Казтехнологии» была безвозмездно изъята 100% доля участия в ТОО «Steel manufacturing», которая впоследствии была передана в уставный капитал Компании, а затем передана в доверительное управление.

Эти операции отражают перераспределение капитала по решению государства и не связаны с обычной хозяйственной деятельностью Компании и отражены в отдельном отчете об изменениях в собственном капитале.



Важные обстоятельства, продолжение

Консолидированная финансовая отчетность выпущена отдельно

Как указано в примечании 2(а) к отдельной финансовой отчетности, Компания является материнской компанией и консолидированная финансовая отчетность Компании, подготовленная в соответствии с МСФО, была выпущена отдельно. Мы провели аудит указанной консолидированной финансовой отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года и в нашем аудиторском отчете от 30 мая 2025 года выразили по ней немодифицированное мнение.

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

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

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за контроль над процессом подготовки финансовой отчетности.

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

Целью нашего аудита является получение достаточной уверенности в том, что 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 финансовой отчетности, принимаемые на основании этой 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 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 Компании.
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством.

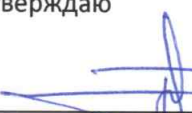


Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности, продолжение


- 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 Компании 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 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 Компании продолжать свою деятельность на основе непрерывности.
- Оцениваем общее представление, структуру и содержание финансовой отчетности, включая раскрытия информации, а также обеспечение достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление Компанией, 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

тыс. тенге

	Прим.	2024	2023
Доходы от реализации	3	3,518,540	30,558,016
Себестоимость реализации	4	(2,396,514)	(29,747,263)
Валовой доход		1,122,026	810,753
Расходы по реализации		(40,739)	(230,350)
Общедминистративные расходы	5	(1,720,979)	(1,757,731)
Убытки от обесценения, нетто	6	(840,099)	(4,532,188)
Прочие операционные доходы, нетто	7	4,892,451	1,822,819
Операционный доход (убыток)		3,412,660	(3,886,697)
Доходы по дивидендам		771,584	366,944
Финансовые доходы, нетто	8	971,724	2,084,376
Доход (убыток) от курсовой разницы		68,391	(395,135)
Доход (убыток) до налогообложения		5,224,359	(1,830,512)
Расходы по подоходному налогу	9(a)	(2,509,865)	(210,769)
Чистый доход (убыток) за год		2,714,494	(2,041,281)
Прочий совокупный доход за год		-	-
Общий совокупный доход (убыток) за год		2,714,494	(2,041,281)

Данная отдельная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 30 мая 2025 года и подписана от его имени:

Талгат Турлыбаев
 Председатель Правления



Кулазия Чокушева
 Заместитель Председателя
 Правления

Гульвира Икматова
 Главный бухгалтер

тыс. тенге	Прим.	2024	2023
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства		84,744	206,055
Нематериальные активы		31,469	46,906
Инвестиции в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия	10	27,871,644	53,332,633
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	5,208,700	–
Отложенный налоговый актив	9(б)	632,138	2,236,612
Займы выданные и дивиденды к получению	12	3,840,580	7,846,924
Денежные средства, ограниченные в использовании	18	3,275,851	2,872,319
Прочие долгосрочные активы		295,043	295,043
		41,240,169	66,836,492
Активы предназначенные для продажи	13	2,519,162	2,608,796
		43,759,331	69,445,288
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы		1,263,034	1,260,251
Предоплата по подоходному налогу		822,054	1,588,317
Авансы выданные и прочие текущие активы	14	3,355,369	6,036,617
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	1,673,674	3,032,256
Займы выданные и дивиденды к получению	12	2,006,838	954,994
Денежные средства и денежные эквиваленты	16	5,356,196	2,275,364
		14,477,165	15,147,799
Активы предназначенные для продажи	13	–	920,171
		14,477,165	16,067,970
ВСЕГО АКТИВЫ		58,236,496	85,513,258
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	17(а)	85,382,217	58,654,619
Дополнительный оплаченный капитал		412,406	412,406
Непокрытый убыток		(48,363,727)	(3,874,075)
		37,430,896	55,192,950
Долгосрочные обязательства			
Займы	18	2,973,336	3,260,015
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	13	2,761,256	1,601,256
		5,734,592	4,861,271
Текущие обязательства			
Займы	18	6,303,124	10,309,877
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	3,853,395	5,339,076
Оценочные обязательства	20	–	3,015,609
Авансы полученные	21	4,914,489	6,794,475
		15,071,008	25,459,037
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		20,805,600	30,320,308
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		58,236,496	85,513,258

тыс. тенге	Прим.	2024	2023
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступление денежных средств от покупателей		4,577,185	23,008,389
Денежные средства уплаченные работникам		(726,044)	(880,020)
Прочие налоги и обязательные платежи уплаченные		(1,527,093)	(3,939,996)
Денежные средства уплаченные поставщикам		(3,792,668)	(21,953,188)
Денежные использованные в операционной деятельности до получения (выплаты) процентов и подоходного налога	22	(1,468,620)	(3,764,815)
Проценты полученные		773,331	1,566,950
Проценты уплаченные	18	(2,360,130)	(1,817,980)
Подоходный налог уплаченный		(2,188)	(12,316)
Чистые денежные средства использованные в операционной деятельности		(3,057,607)	(4,028,161)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		–	(17,403)
Поступления от продажи основных средств		1,412,913	146,016
Поступления от предварительной продажи и продажи долей участия в дочерних и ассоциированных предприятиях		3,833,467	2,285,388
Предоставление займов	12	(1,675,416)	(235,905)
Погашение займов выданных		2,530,722	722,147
Дивиденды, полученные		939,172	149,691
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности		7,040,858	3,049,934
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Перевод денежных средств на счета, ограниченные в использовании	18	–	(5,018,750)
Поступления по займам	18	2,317,635	5,000,000
Погашение займов	18	(3,221,172)	(12,366,880)
Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности		(903,537)	(12,385,630)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств		3,079,714	(13,363,857)
Эффект изменения обменного курса на денежные средства		1,118	(682,350)
Денежные средства на начало года		2,275,364	16,321,571
Денежные средства на конец года	16	5,356,196	2,275,364

Сверка денежных потоков от операционной деятельности, представленных на основе косвенного метода, и раскрытие неденежных операций приведены в примечании 22.

тыс. тенге	Прим.	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Непокрытый убыток	Итого
На 1 января 2023		58,323,806	412,406	(1,832,794)	56,903,418
Общий совокупный убыток		–	–	(2,041,281)	(2,041,281)
Выпуск акций	17(a)	330,813	–	–	330,813
На 31 декабря 2023		58,654,619	412,406	(3,874,075)	55,192,950
Общий совокупный доход		–	–	2,714,494	2,714,494
Выпуск акций	17(a)	26,727,598	–	–	26,727,598
Изъятие дочерней компании в пользу собственника (государства)	10	–	–	(27,248,947)	(27,248,947)
Перевод дочерней организации в доверительное управление	11	–	–	(19,955,199)	(19,955,199)
На 31 декабря 2024		85,382,217	412,406	(48,363,727)	37,430,896

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.

Единственным акционером и конечной контролирующей стороной Компании является Правительство Республики Казахстан в лице Министерства промышленности и строительства Республики Казахстан.

Основной деятельностью Компании является управление организациями машиностроения оборонной и гражданской промышленности.

По состоянию на 31 декабря 2024 года в Компании работало 65 человек (2023: 68 человек).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Компании в основном сосредоточена в Казахстане. Следовательно, Компания 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 отдельная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

2. Основы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная отдельная финансовая отчетность (далее – «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.

Как указано в примечании 10, у Компании есть инвестиции в дочерние предприятия. Консолидированная финансовая отчетность Компании и ее дочерних предприятий, подготовленная в соответствии с МСФО, выпущена отдельно и доступна на сайте Компании.

(б) Принцип непрерывности

По состоянию на 31 декабря 2024 года накопленный убыток Компании составил 48,363,727 тыс. тенге и ее текущие обязательства превысили текущие активы на 593,843 тыс. тенге, которые включают в основном ожидаемые платежи по займам перед АО «Народный Банк Казахстана» (далее – «Народный Банк Казахстана») на сумму 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.

Компания также отмечает, что значительная часть накопленного убытка по состоянию на 31 декабря 2024 года обусловлена признанными в отчетном периоде обесценениями инвестиций в АО «Казтехнологии» и ТОО «Steel manufacturing», отраженными через капитал, в результате безвозмездной передачи долей участия государству и определении справедливой стоимости долей участия при их передаче в доверительное управление как указано в примечании 10.

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 отдельной финансовой отчетности.

2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(в) Основы измерения

Данная 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) Функциональная валюта и валюта презентации

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

(д) Принятие новых стандартов и разъяснений

При подготовке данной финансовой отчетности Компания 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.

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

При подготовке данной финансовой отчетности Компания досрочно не применяла новые опубликованные, но еще не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним. В настоящее время Компания 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 Компания не ожидает, что они окажут существенное воздействие на финансовую отчетность Компании.

(ж) Использование расчетных оценок и допущений

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство Компании 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 9 – Подоходный налог. Руководство сделало оценку полноты налоговых обязательств, которые могут быть проверены налоговыми органами и времени реализации временных разниц;
- Примечание 10 – Инвестиции в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия. Руководство сделало оценку в отношении возмещаемой стоимости инвестиций;
- Примечание 11 – 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 потоков (DCF);
- Примечание 12 – Займы выданные и дивиденды к получению. Руководство сделало оценку в отношении ожидаемых кредитных убытков и справедливой стоимости займов на основании рыночных ставок по займам;
- Примечание 14 – Авансы выданные и прочие текущие активы. Руководство сделало оценку в отношении сомнительной задолженности;
- Примечание 15 – Торговая и прочая дебиторская задолженность. Руководство сделало оценку в отношении ожидаемых кредитных убытков;

2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

- Примечание 20 – Оценочные обязательства. Оценка сделана в отношении полноты обязательств, возникающих из прошлых событий, урегулирование которых, как ожидается, приведет к выбытию из организации ресурсов, содержащих экономические выгоды;
- Примечание 23 – Цели и политика управления финансовыми рисками. Анализ справедливой стоимости основан на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования;
- Примечание 24 – 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 реализации продукции двойного назначения по договорам государственного заказа с фиксированными ценами. Детальная информация по выручке по договорам с покупателями была следующей:

тыс. тенге

Доходы по видам продукции

Реализация товаров и услуг (передаются в течение периода времени)

	2024	2023
	3,518,540	30,558,016
	3,518,540	30,558,016
Остатки активов и обязательств по договорам		
Активы по договору	–	1,538,913
Обязательства по договору	3,510,297	5,390,283

На 31 декабря 2023 года активы по договору на сумму 2,977,176 тыс. тенге были зачтены в счет авансов полученных по соответствующим договорам с покупателями. Оставшаяся сумма раскрыта в составе торговой и прочей дебиторской задолженности в примечании 15.

4. Себестоимость реализации

тыс. тенге

Производственные работы и услуги подрядных организаций
 Запасы

	2024	2023
	2,362,894	3,471,192
	33,620	26,276,071
	2,396,514	29,747,263

5. Общеадминистративные расходы

тыс. тенге

Заработная плата и связанные налоги
 Услуги подрядных организаций
 Прочие налоги
 Износ и амортизация
 Командировочные и представительские расходы
 Прочее

	2024	2023
	986,117	1,225,523
	297,590	290,498
	229,587	56,437
	42,524	47,504
	39,044	51,146
	126,117	86,623
	1,720,979	1,757,731

6. Убытки от обесценения, нетто

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

тыс. тенге

Торговая и прочая дебиторская задолженность
 Займы выданные и дивиденды к получению
 Авансы выданные и прочие текущие активы
 Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия
 Прочие долгосрочные активы

	2024	2023
	564,959	(1,000,877)
	(1,405,058)	(110,947)
	–	1,117,705
	–	(4,390,952)
	–	(147,117)
	(840,099)	(4,532,188)

7. Прочие операционные доходы, нетто

Статья включает доходы (расходы) по следующим операциям:

тыс. тенге	2024	2023
Восстановление оценочных обязательств	3,015,609	–
Выбытие дочерних и зависимых предприятий	1,753,296	153,043
Выбытие долгосрочных активов	1,159,626	18,202
Списание неразрешенного к зачету НДС	(1,146,834)	–
Штрафы и пени по договорам	–	657,400
Восстановление ранее списанного подоходного налога у источника выплаты	–	646,690
Уступка задолженности	–	247,532
Прочее, нетто	110,754	99,952
	4,892,451	1,822,819

Доход от выбытия дочерних и зависимых предприятий включает доход от реализации пакета акций ТОО «Эйрбас Хеликоптерс Казахстан инжиниринг» на сумму 1,753,296 тыс. тенге (2023: доход от реализации пакета акций АО «811 Авторемонтный завод КИ» на сумму 153,043 тыс. тенге).

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

Штрафы и пени по договорам в 2023 году включают:

- Штраф за несвоевременное погашение кредиторской задолженности согласно договору купли-продажи доли участия в ТОО «КАИ» на сумму 246,517 тыс. тенге;
- Штрафы за несвоевременное погашение задолженности по займам выданным АО «ПЗТМ» в размере 390,883 тыс. тенге;
- Пени за несвоевременное погашение займов выданных АО «811 Авторемонтный завод КИ» в размере 20,000 тыс. тенге;

Доход от уступки задолженности в 2023 году представляет собой признание дохода в связи с уступкой задолженности ТОО «Kaz Energetik Build» перед ТОО «КазИнж Электроникс» согласно акту взаимозачета, подписанному тремя сторонами.

В мае 2023 года Компания продала способом электронного конкурса на веб-портале e-qazupa, принадлежавшие ей 23.65% пакета акций АО «Мунаймаш» за 232,081 тыс. тенге, тем самым признав убытки от обесценения в размере 147,117 тыс. тенге (см. примечание 6).

8. Финансовые доходы, нетто

тыс. тенге	2024	2023
Финансовые доходы		
Вознаграждения по займам выданным	182,401	188,861
Амортизация дисконта по займам выданным	1,127,034	2,330,145
Дисконт по займам полученным	–	1,739,985
Вознаграждения по депозитам	92,691	1,166,558
Государственная субсидия по расходам по вознаграждениям	–	192,344
Дисконт денежных средств ограниченных в использовании	403,532	–
Процентные доходы от несвоевременной уплаченной суммы	–	14,517
	1,805,658	5,632,410
Финансовые расходы		
Расходы по вознаграждениям	(271,548)	(612,477)
Амортизация дисконта по займам полученным	(562,386)	(789,126)
Признание дисконта по денежным средствам ограниченным в использовании	–	(2,146,431)
	(833,934)	(3,548,034)
	971,724	2,084,376

9. Подоходный налог

(а) Расходы по подоходному налогу

Основными составляющими расходов по подоходному налогу являются:

тыс. тенге	2024	2023
Корпоративный подоходный налог – текущий год	(77,071)	–
Корпоративный подоходный налог – предыдущие годы	(828,320)	–
Возникновение и восстановление временных разниц	(1,604,474)	(210,769)
Расходы по подоходному налогу	(2,509,865)	(210,769)

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	5,224,359	(1,830,512)
Ставка подоходного налога	20.0%	20.0%
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	(1,044,872)	366,102
Корпоративный подоходный налог – предыдущие годы	(828,320)	–
Невычитаемые расходы	(636,673)	(576,871)
Расходы по подоходному налогу	(2,509,865)	(210,769)
Эффективная ставка подоходного налога	-48.0%	11.5%

Невычитаемые расходы включают следующие статьи налогового эффекта:

- Доходы по дивидендам на сумму 154,317 тыс. тенге (2023: 73,389 тыс. тенге).
- Убытки от списания резервов на обесценение займов выданных и дебиторской задолженности на сумму 359,360 тыс. тенге (2023: 22,189 тыс. тенге);
- Восстановление убытков от обесценения по авансам, выданным на сумму 223,541 тыс. тенге в 2023 году;
- Списание НДС к зачету на сумму 229,367 тыс. тенге в 2024 году;
- Признание обесценения инвестиций на сумму 878,190 тыс. тенге в 2023 году (см. примечание 10);
- Прочие невычитаемые расходы на сумму 202,263 тыс. тенге (2023: необлагаемые доходы – 26,579 тыс. тенге).

(б) Отложенный налоговый актив

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

тыс. тенге	2024	2023
Основные средства	(1,774)	(10,266)
Займы выданные и дивиденды к получению	742,910	628,652
Торговая и прочая дебиторская задолженность	36,345	227,685
Денежные средства, ограниченные в использовании	348,580	429,286
Займы	(514,638)	103,342
Оценочные обязательства и налоги к уплате	20,715	631,252
Переносимые налоговые убытки	–	226,661
	632,138	2,236,612

Переносимые налоговые убытки могут зачитываться в счет будущего налогооблагаемого дохода в пределах срока исковой давности 10 лет.

Движение отложенного налогового актива в финансовой отчетности:

тыс. тенге	2024	2023
На 1 января	2,236,612	2,447,381
Отнесено на расходы	(1,604,474)	(210,769)
На 31 декабря	632,138	2,236,612

10. Инвестиции в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия

Компания имела следующие доли участия в дочерних, совместных и ассоциированных предприятиях машиностроительной отрасли Республики Казахстан на 31 декабря:

	2024	2023
Дочерние предприятия		
АО «Семей инжиниринг»	100.00%	100.00%
АО «Завод им. С.М. Кирова»	98.87%	98.87%
АО «Петропавловский завод тяжелого машиностроения»	99.97%	99.97%
АО «Уральский завод «Зенит»	95.36%	95.36%
АО «Машиностроительный завод им. С.М. Кирова»	97.71%	97.71%
АО «Казтехнологии»	100.00%	100.00%
АО «НИИ «Гидроприбор»	90.00%	90.00%
ТОО «Research&Development центр «Казахстан инжиниринг»	100.00%	100.00%
ТОО «КазИнж Электроникс»	100.00%	100.00%
ТОО «Авиационный учебный центр»	100.00%	100.00%
Совместные и ассоциированные предприятия		
ТОО «Казахстанская авиационная индустрия»	50.00%	50.00%
ТОО «Казахстан ASELSAN инжиниринг»	50.00%	50.00%
ТОО «Каз-СТ Инжиниринг Бастау»	49.00%	49.00%
ТОО «Индра Казахстан инжиниринг»	49.00%	49.00%

Движение первоначальной стоимости инвестиций представлено следующим образом:

тыс. тенге	2024	2023
На 1 января	53,332,633	61,907,452
Неденежные взносы	26,727,598	330,813
(Признание) восстановление дисконта по займам выданным	1,787,958	(640,507)
Дисконт займов полученных	(1,563,699)	–
Перевод в инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(25,163,899)	–
Переводы в активы, предназначенные для продажи	–	(3,644,130)
Перевод в прочие долгосрочные активы	–	(230,043)
Обесценение	(27,248,947)	(4,390,952)
На 31 декабря	27,871,644	53,332,633

Неденежные взносы включают передачу 100% доли участия в ТОО «Steel manufacturing» в оплату эмиссий акций Компании на сумму 26,727,598 тыс. тенге согласно Приказу Комитета государственного имущества и приватизации Республики Казахстан (далее – КГИП РК). При этом в соответствии с решением Правительства Республики Казахстан доля участия была передана в доверительное управление. Передача оформлена договором доверительного управления, заключенным с доверительным управляющим. В соответствии с договором, Доверительный управляющий осуществляет управление долей участия от своего имени в интересах Компании (Учредителя доверительного управления — АО «НК Казахстан инжиниринг»). В результате указанных операций, по состоянию на 31 декабря 2024 года инвестиция в ТОО «Steel manufacturing» отражается в отдельной финансовой отчетности Компании как инвестиция, оцениваемая по справедливой стоимости и в момент первоначального признания обесценение через капитал составило 19,955,199 тыс. тенге как указано в примечании 11.

Обесценение в 2024 году представляет собой сумму обесценения инвестиций Компании в АО «Казтехнологии» в размере 27,248,947 тыс. тенге через капитал в связи с безвозмездной передачей АО «Казтехнологии» 100% доли участия в ТОО «Steel manufacturing» в пользу государства согласно Постановлению Правительства Республики Казахстан и Приказу КГИП РК и дальнейшей передачей в оплату акций Компании (как указано выше).

Неденежные взносы в 2023 году в сумме 330,813 тыс. тенге включает передачу 100% доли участия в ТОО «Авиационный учебный центр» в оплату эмиссий акций Компании.

В 2023 году обесценение, главным образом, представляет собой сумму обесценения доли участия в ТОО «Казахстанская авиационная индустрия» в размере 4,060,139 тыс. тенге, где результат обесценения обусловлен отрицательным капиталом ТОО «Казахстанская авиационная индустрия» и возможным риском непрерывности деятельности. К тому же в составе обесценения есть инвестиции на сумму 330,813 тыс. тенге, связанные с возмещаемой стоимостью дочерней компании ТОО «Авиационный учебный центр».

10. Инвестиции в совместные, дочерние и ассоциированные предприятия, продолжение

Выбытие дочерней организации в 2024 году представляет собой выбытие ТОО «Steel manufacturing» в связи с его передачей в доверительное управление доверительному управляющему в сентябре 2024 года на срок 10 лет.

Перевод в активы предназначенные для продажи и прочие долгосрочные активы в 2023 году включает:

- 2,589,170 тыс. тенге балансовой стоимости АО «Тыныс», где по результатам электронного конкурса на веб-портале e-qazupa, в мае 2023 года Компания продала 100% простых акций за 5,004,188 тыс. тенге. Условия сделки предусматривают полную оплату стоимости договора купли-продажи и задолженности по займам АО «Тыныс» перед Компанией согласно графику погашения до 2026 года.
- 134,789 тыс. тенге балансовой стоимости АО «811 Авторемонтный завод КИ», в марте 2023 года Компания продала по результатам электронного конкурса на веб-портале e-qazupa, принадлежавшие ей 100% акций АО «811 Авторемонтный завод КИ» за 288,600 тыс. тенге.
- В результате заключения договора купли продажи 40% доли участия в ТОО «Эйрбас Хеликоптерс Казахстан инжиниринг» из принадлежавшей Компании доли участия 50%, сумма в размере 920,171 тыс. тенге перенесена в состав активов, предназначенных для продажи, а оставшаяся сумма в размере 230,043 тыс. тенге которая представляет собой 10% доли владения перенесена в состав прочих долгосрочных активов.

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

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

тыс. тенге	2024	2023
На 1 января	–	–
Поступление	25,163,899	–
Обесценение	(19,955,199)	–
На 31 декабря	5,208,700	–

Для целей первоначального признания инвестиции по справедливой стоимости, а также оценки возможного обесценения, Компания 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.

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» освобождено 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 бюджета 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%.

11. Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, продолжение

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 19,955,199 тыс. тенге была признана как обесценение и отражена через капитал в отдельной финансовой отчетности.

12. Займы выданные и дивиденды к получению

Статья включает займы выданные дочерним и ассоциированным предприятиям Компании на пополнение оборотных средств и реализацию инвестиционных проектов по заниженным ставкам вознаграждения, а также просроченные дивиденды к получению. В декабре 2022 года Компания дисконтировала указанные долги с применением ставки 19.8% и срока погашения до 2024-2030 годов до чистой приведенной стоимости будущих денежных потоков, отражающей справедливую стоимость займов на момент их выдачи. Соответствующий дисконт при изменении оценок первоначального признания был отнесен на стоимость инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия.

Движение амортизированной стоимости займов выданных и резерва по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

тыс. тенге	2024	2023
Номинальная стоимость		
На 1 января	14,653,857	17,515,252
Выдано	1,675,416	235,905
Проценты начисленные	182,401	188,861
Погашено (включая проценты начисленные)	(4,164,437)	(1,447,214)
Неденежные операции	1,328,468	(1,838,947)
На 31 декабря	13,675,705	14,653,857
Дисконт при первоначальном признании		
На 1 января	(3,143,260)	(6,094,285)
(Признание) восстановление дисконта	(1,698,324)	620,880
Амортизация дисконта	1,127,034	2,330,145
На 31 декабря	(3,714,550)	(3,143,260)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам		
На 1 января	(2,708,679)	(2,597,732)
Начислено, нетто	(1,405,058)	(110,947)
На 31 декабря	(4,113,737)	(2,708,679)
Балансовая стоимость	5,847,418	8,801,918
Долгосрочные	3,840,580	7,846,924
Текущие	2,006,838	954,994

13. Активы предназначенные для продажи и обязательства связанные с ними

Движение активов, предназначенных для продажи, представлено следующим образом:

тыс. тенге	2024	2023
На 1 января	3,528,967	112,170
Перевод из инвестиций в ассоциированные и совместные компаний	–	3,644,130
Дисконт	(89,634)	19,626
Выбытие	(920,171)	(246,959)
На 31 декабря	2,519,162	3,528,967
Долгосрочная часть	2,519,162	2,608,796
Текущая часть	–	920,171

Выбытие в 2024 году включает выбытие 40% доли участия в ТОО «Эйрбас Хеликоптерс Казахстан инжиниринг» в сумме 920,171 тыс. тенге. В 2023 году включает реализацию складских помещений в соответствии с договором с покупателем от 13 июля 2023 года и полной оплатой стоимости сделки, а также выбытие 100% пакета акций в АО «811 Авторемонтный завод КИ» в размере 134,789 тыс. тенге (см. примечание 10).

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

14. Авансы выданные и прочие текущие активы

тыс. тенге	2024	2023
Авансы выданные	3,411,305	5,202,027
НДС к возмещению	–	903,498
Предоплата по прочим налогам	11,944	2,940
Прочее	19,176	15,208
	3,442,425	6,123,673
Резервы по обесценению активов	(87,056)	(87,056)
	3,355,369	6,036,617

Изменение резерва по обесценению активов представлено следующим образом:

тыс. тенге	2024	2023
На 1 января	87,056	1,204,761
Восстановлено	–	(1,117,705)
На 31 декабря	87,056	87,056

15. Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	2024	2023
Торговая дебиторская задолженность	1,855,332	2,240,880
Актив по договору	–	1,538,913
Прочая дебиторская задолженность	65	390,887
	1,855,397	4,170,680
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(181,723)	(1,138,424)
	1,673,674	3,032,256

Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

тыс. тенге	2024	2023
На 1 января	1,138,424	137,547
(Восстановлено) начислено	(564,959)	1,000,877
Списано	(391,742)	–
На 31 декабря	181,723	1,138,424

16. Денежные средства и денежные эквиваленты

тыс. тенге	2024	2023
Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев	5,352,518	2,269,692
Денежные средства на текущих банковских счетах	3,678	5,672
	5,356,196	2,275,364

17. 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 ТОО «Авиационный учебный центр» на сумму 330,813 тыс. тенге.

17. Капитал, продолжение

(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.

18. Займы

тыс. тенге	Срок погашения	Процентная ставка	2024	2023
АО «Народный банк Казахстана»	2025	11%	4,979,915	10,289,669
АО «Евразийский банк»	2028	1.5%	3,842,608	3,280,223
Нефинансовые организации			453,937	–
			9,276,460	13,569,892
Долгосрочные			2,973,336	3,260,015
Текущие			6,303,124	10,309,877

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.

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.

18. Займы, продолжение

Движение займов

тыс. тенге

Номинальная стоимость

	2024	2023
На 1 января	15,309,876	23,894,576
Поступление по займам	2,317,635	5,000,000
Погашение основного долга	(3,221,172)	(12,366,880)
Проценты начисленные	271,548	612,477
Проценты уплаченные	(2,360,130)	(1,817,980)
Неденежные операции	(300,000)	(12,317)
На 31 декабря	12,017,757	15,309,876

Дисконт при первоначальном признании

На 1 января	(1,739,984)	(789,125)
Дисконт	(1,563,699)	(1,739,985)
Амортизация дисконта	562,386	789,126
На 31 декабря	(2,741,297)	(1,739,984)
Балансовая стоимость	9,276,460	13,569,892

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге

	2024	2023
Торговая кредиторская задолженность	3,029,755	4,757,602
Обязательства по вознаграждениям работникам	103,581	150,408
Прочее	576,807	395,960
Финансовые инструменты в составе кредиторской задолженности	3,710,143	5,303,970
Прочие налоги и обязательные платежи к уплате	143,252	35,106
3,853,395	5,339,076	

20. Оценочные обязательства

Статья представлена резервами по урегулированию возврата экономии по договорам с заказчиками. Движение оценочных обязательств представлено следующим образом:

тыс. тенге

	2024	2023
На 1 января	3,015,609	3,015,609
Восстановлено	(3,015,609)	–
На 31 декабря	–	3,015,609

В отчетном периоде Компания 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.

21. Авансы полученные

Статья включает авансы полученные по договорам с покупателями под выполнение работ и поставку готовой продукции.

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

тыс. тенге	Прим.	2024	2023
Доход (убыток) до налогообложения		5,224,359	(1,830,512)
Корректировки:			
Убытки от обесценения, нетто	6	840,099	4,532,188
Финансовые доходы, нетто	8	(971,724)	(2,084,376)
Износ и амортизация	5	42,524	47,504
Доходы от выбытия внеоборотных активов	7	(2,912,922)	(171,245)
Восстановление ранее списанного КПН у источника выплаты	7	–	(646,690)
Доходы по дивидендам		(771,584)	(366,944)
Нереализованный (доход) убыток от курсовой разницы		(68,391)	395,135
Движение денежных средств от (использованные в) операционной деятельности до изменений оборотного капитала		1,382,361	(124,940)
Увеличение (уменьшение) товарно-материальных запасов		(2,783)	1,173
Уменьшение авансов выданных и прочих текущих активов		2,681,248	5,668,651
Уменьшение (увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		1,923,541	(3,677,550)
Уменьшение оценочных обязательств		(3,015,609)	–
Уменьшение авансов полученных		(1,879,986)	(8,233,323)
(Уменьшение) увеличение торговой кредиторской задолженности		(2,557,392)	2,601,174
Денежные средства использованные в операционной деятельности до получения (выплаты) процентов и подоходного налога		(1,468,620)	(3,764,815)

Неденежные операции

Компания провела следующие неденежные операции:

тыс. тенге	Прим.	2024	2023
Взносы в акционерный капитал	17(a)	26,727,598	330,813
Взаимозачет займов выданных и кредиторской задолженности	12	1,328,468	(1,838,947)
Дисконт при первоначальном признании по займам выданным	12	(1,698,324)	620,880
Взаимозачет актива по договору и авансов полученных	3	–	2,977,176
Дисконт при первоначальном признании по займам полученным	18	(1,563,699)	(1,739,985)
Взаимозачет займов полученных и дебиторской задолженности	18	(300,000)	(12,317)

23. Цели и политика управления финансовыми рисками

(a) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

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

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

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, 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 Компании.

Компания 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 Компании осуществляет надзор за соблюдением политик и процедур Компании по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Компания.

23. 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	11	5,208,700	–
Займы выданные и дивиденды к получению	12	5,847,418	8,801,918
Денежные средства, ограниченные в использовании	18	3,275,851	2,872,319
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	1,673,674	3,032,256
Денежные средства и денежные эквиваленты	16	5,356,196	2,275,364
		21,361,839	16,981,857
Финансовые обязательства оцениваемые по амортизированной стоимости			
Займы	18	(9,276,460)	(13,569,892)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	(3,710,143)	(5,303,970)
Оценочные обязательства	20	–	(3,015,609)
		(12,986,603)	(21,889,471)

Справедливая стоимость

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

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Компании торговой и прочей дебиторской задолженностью и денежными средствами.

Подверженность Компании кредитному риску полностью относится к дебиторам в Казахстане.

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 и дивиденды к получению	5,847,418	8,801,918
Денежные средства, ограниченные в использовании	3,275,851	2,872,319
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,673,674	3,032,256
Денежные средства	5,356,196	2,275,364
	21,361,839	16,981,857

Займы выданные и дивиденды к получению

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

Компания создает оценочный резерв на обесценение займов выданных, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков и дисконтов при первоначальном признании, отражающего справедливую стоимость займа.

Анализ процента ожидаемых убытков по срокам возникновения на 31 декабря представлено ниже:

тыс. тенге	2024	2023
Просроченная	13,675,705	14,653,857
Процент ожидаемых убытков и дисконтов при первоначальном признании	57%	40%
Дисконт и обесценение	7,828,287	5,851,939

23. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

В 2024 году 70% (2023: 100%) доходов от основной деятельности Компании приходились на государственные заказы специального назначения. Зависимость от данных заказов существенна, и возможные негативные последствия в случае их потери могут быть значительными.

Компания 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			
Просроченная до 90 дней	63	17.5%	11
Более чем 270 дней	1,855,334	9.8%	181,712
	1,855,397	9.8%	181,723
2023			
Непросроченная	1,541,868	0.2%	2,955
Просроченная до 90 дней	1,765,425	15.4%	272,082
Более чем 270 дней	863,387	100.0%	863,387
	4,170,680	27.3%	1,138,424

Денежные средства и денежные средства, ограниченные в использовании

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам и банковским депозитам, 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
Рейтинг «BBB-»	4	5
Рейтинги от «BB+» до «BB-»	9,841,388	2,227,228
Рейтинги от «B+» до «B-»	7	5,066,881
Без рейтинга	533,549	–
	10,374,948	7,294,114
Дисконт	1,742,901	2,146,431
	17%	29%

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

Компания 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.

23. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение
Сроки погашения финансовых обязательств

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

тыс. тенге	Менее трех месяцев	От трех до 12 месяцев	От года до пяти лет	Более пяти лет	Итого
2024					
Займы	1,000,000	5,543,238	3,837,968	1,964,634	12,345,840
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,134,184	575,959	–	–	3,710,143
	4,134,184	6,119,197	3,837,968	1,964,634	16,055,983
2023					
Займы	10,358,267	–	5,375,000	–	15,733,267
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4,908,010	395,960	–	–	5,303,970
Оценочные обязательства	–	3,015,609	–	–	3,015,609
	15,266,277	3,411,569	5,375,000	–	24,052,846

Займы включают ожидаемые будущие процентные платежи, рассчитанные на основе процентных ставок, действующих на отчетную дату.

(д) Ценовой риск

Компания заключает контракты без поправки на изменение цены на товары (услуги) после их реализации, и она не подвержена рыночному риску.

(е) Риск процентной ставки

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

(ж) Валютный риск

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

Подверженность Компании валютному риску была следующей:

тыс. тенге	2024	2023
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2,070,329	–
Денежные средства и денежные эквиваленты	–	4,367,325

Анализ чувствительности

Ослабление курса тенге на 10% по отношению к российскому рублю по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению дохода (2023: уменьшению убытка) после налогообложения на 165,626 тыс. тенге (2023: 349,386 тыс. тенге). Укрепление курса тенге на 10% по отношению к российскому рублю по состоянию на 31 декабря имело бы равнозначный, но противоположный эффект, при условии, что все прочие переменные остаются неизменными.

(з) Управление капиталом

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

24. Условные и потенциальные обязательства

(а) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане

Неопределенности интерпретации налогового законодательства

Компания 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 Компании 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 Компании дополнительных налогов, пени и штрафов, которые могут оказать существенный негативный эффект на финансовое положение Компании 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 Компания 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 Компания 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.

(в) Судебные иски

В порядке обычной деятельности, в отношении Компании 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 Компании. По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания не была вовлечена ни в какие значительные судебные разбирательства.

(г) Обязательства по капитальным затратам

У Компании отсутствуют существенные обязательства по капитальным затратам в отношении приобретения основных средств.

25. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают следующее:

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

25. Операции со связанными сторонами, продолжение

(а) Вознаграждение руководства

тыс. тенге

Краткосрочные вознаграждения работникам
 Количество должностных позиции
 Количество лиц

	2024	2023
	109,561	133,206
	7	8
	9	8

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены в расходы по заработной плате в составе общеадминистративных расходов (см. примечание 5).

(б) Операции со связанными сторонами

Компания имела следующие операции и остатки по ним с организациями под общим контролем:

тыс. тенге	Дочерние предприятия	Ассоци- рованные предприятия
2024		
Операции		
Закупки	(29,144)	-
Остатки		
Займы выданные и дебиторская задолженность	13,762,657	-
Дисконт и резервы по сомнительной задолженности	(7,915,240)	-
Займы полученные и кредиторская задолженность	(401,067)	-
2023		
Операции		
Продажи	-	3,123
Закупки	(31,867)	-
Остатки		
Займы выданные и дебиторская задолженность	15,226,383	-
Дисконт и резервы по сомнительной задолженности	(6,410,813)	-
Займы полученные и кредиторская задолженность	-	(384,691)

(в) Операции с организациями, связанными с государством

Компания осуществила поставку товаров и получила финансовые услуги у следующих государственных органов и организации, которые имеют значительное влияние на Компанию:

тыс. тенге

РГУ «Комитет государственного заказа» Министерства промышленности и строительства Республики Казахстан
 РГУ «Войсковая часть 47588» Министерство обороны Республики Казахстан
 РГП на ПХВ «Государственная авиакомпания «Беркут» УДП Республики Казахстан

	2024	2023
	2,476,575	-
	-	3,406,098
	-	18,350

(г) Условия операций со связанными сторонами

Ценообразование операций со связанными сторонами определяется на регулярной основе в зависимости от характера операции.

26. Основные положения учетной политики

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

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании 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 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.

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 Компания 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 6–14 лет;
- машины и оборудование, транспортные средства 3–6 лет;
- прочее 2–4 года.

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

26. Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Нематериальные активы

Нематериальные активы представляют собой в основном приобретенное Компанией 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

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

(г) Инвестиции в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия

Инвестиции в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия учитываются по стоимости за вычетом убытков от обесценения.

Компания оценивает инвестиции на наличие обесценения каждый раз, когда события или изменение ситуации свидетельствуют о том, что балансовая стоимость инвестиций может быть невозмещаемой. При наличии признаков обесценения Компания проводит оценку возмещаемой стоимости. В случае, когда балансовая стоимость инвестиций превышает их возмещаемую стоимость, считается, что инвестиции обесценились и их стоимость уменьшается до стоимости возмещения. В случае любого позитивного изменения величины или времени будущих расчетных потоков денежных средств, либо ставки дисконтирования, вследствие чего справедливая стоимость инвестиций Компании увеличится, будет рассматриваться вопрос о восстановлении ранее признанного обесценения.

(д) 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.

(е) 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.

26. Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность признается по сумме выставленного счета за вычетом ожидаемых кредитных убытков и обычно не включает в себя проценты. Ожидаемые кредитные убытки признаются на счете оценочного резерва, если возможно возмещение этой суммы. В противном случае балансовая стоимость дебиторской задолженности списывается.

Учетная политика в отношении дебиторской задолженности рассматривается в разделе «Финансовые инструменты».

(з) Денежные средства

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

(и) 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.

(к) Провизии

Провизии признаются в случае, если у Компании есть законное или конструктивное обязательство в результате прошлого события и существует вероятность того, что потребуется отток экономических ресурсов для погашения данного обязательства, а также может быть сделана его разумная стоимостная оценка. Если влияние временной стоимости денег является существенным, провизии рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по ставке до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и, где уместно, риски, присущие данному обязательству.

В случае, если используется дисконтирование, увеличение суммы провизий по истечении времени признается как расходы по финансированию. Со временем дисконтированная провизия увеличивается (уменьшается) на сумму изменения текущей стоимости исходя из ставок дисконтирования, отражающих текущие рыночные оценки и риски, характерные для данного обязательства. В момент создания провизии соответствующий актив капитализируется в случае, если от его использования ожидаются будущие экономические выгоды, и амортизируется по производственному методу.

Прочие

Прочие провизии создаются, когда у Компании есть законное или конструктивное обязательство, в силу которого существует вероятность оттока ресурсов, по которому может быть сделана разумная стоимостная оценка.

(л) Пенсионные обязательства

У Компании 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») Компания 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.

26. Основные положения учетной политики, продолжение

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

(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 которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму данного актива. Сумма отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой 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.

26. Основные положения учетной политики, продолжение

(п) Финансовые инструменты

Компания 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 Компания 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 обуславливают 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, Компания относит займы выданные и торговую и прочую дебиторскую задолженность.

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, Компания относит инвестицию в дочернюю компанию, переданную в доверительное управление (см. примечание 11).

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 Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем.

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

26. Основные положения учетной политики, продолжение

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 Компания 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

Компания 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. Компания также прекращает признание финансового актива, если он передал этот финансовый актив и данная передача соответствует требованиям для прекращения признания.

Компания 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:

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

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

Компания 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.

26. Основные положения учетной политики, продолжение

Обесценение финансовых активов

Компания 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 Компании, так и его контрагентов), корректировки стоимости финансирования, корреляция и волатильность.

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливой стоимости 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, Компания 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.

27. 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.