1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Акционерное общество «ЭКОТОН+» (далее - Организация) является юридическим лицом и осуществляет свою деятельность на основе действующего законодательства Республики Казахстан (далее – РК) и Устава. Первичная регистрация Организации произведена 14 января 2002 года с присвоением регистрационного номера 11125-1901-АО, БИН 020140000244.

Основными видами деятельности Организации является:

- Производство и реализация изделий для домостроения из ячеистого бетона;
- Производство и реализация извести, силикатного кирпича;
- Производство и реализация сопутствующего сырья и материалов;
- Строительно-монтажные работы в районах с сейсмичностью до 6 баллов и/или более 6 балов;
- Посредническая деятельность в реализации сопутствующего сырья и материалов, в том числе инструментов и материалов, используемых при применении изделия для домостроения из ячеистого бетона;
- Управление объектами недвижимости.

Юридический и фактический адрес Организации: Республика Казахстан, 010011, г. Астана, район Байконыр, жилой массив Өндіріс, улица Тайбурыл, здание 42/5.

Среднесписочная численность работников на 30 июня 2025 года 789 человек (на 31 декабря 2024 года 806 человек).

На 30 июня 2025 и 2024 годов Организацией владели:

	30.06.2025	**2024**
	Доля владения, %	**Доля владения, %**
ТОО «ОТАУ-К»	99	99
Доскумбаева Мендигуль Кайратовна	1	1

В апреле 2024 года произошло изменение в составе акционеров Организации. Акции АО «ЭКОТОН+» в размере 1% были реализованы физическому лицу, гражданину Республики Казахстан - Доскумбаевой Мендигуль Кайратовне. Единственным участником материнской компании ТОО «ОТАУ-К» является физическое лицо, гражданин Республики Казахстан - Алишерова Фарида Ароновна.

Дочерние организации

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года Организация имела долю участия в следующих дочерних организациях:

	Доля участия, %		**Виды деятельности**
	30.06.2025	**2024**	
ТОО «Экотон - Батыс»	100	100	Производство и реализация изделий для домостроения из ячеистого бетона
ТОО «Экотон - Коргалжын»	100	100	Производство и реализация кварцевого песка
ТОО «Экотон-Транс Логистик»	100	100	Транспортные услуги
ТОО «ЭКОТОН СТРОЙ ИНВЕСТ»	100	100	Строительство жилых и нежилых зданий, сооружений и дорог. Управление объектами недвижимости
ТОО «Неохим»	100	100	Производство и реализация извести, силикатного кирпича. Производство и реализация изделий для домостроения из ячеистого бетона
ТОО «Ecoton-Shygys»	50	0	Производство и реализация изделий для домостроения из ячеистого бетона

Дочерняя компания ТОО «Экотон-Батыс» имеет долю в уставном капитале Иностранного предприятия ИП ООО «Ecoton-Sharq» в Республике Узбекистан в размере 72,924%, а также имеет филиалы в городах Атырау, Шымкент и представительство в городе Оренбург Российской Федерации.

По состоянию на 30 июня 2025 года деятельность Представительства в городе Оренбург приостановлена.

Дочерняя компания ТОО «Неохим» имеет филиал в городе Кандыагаш Актюбинской области.
02 мая 2025 года создано ТОО «Ecoton-Shygys», БИН 250540001670. Юридический адрес: 070000, ВКО, город Усть-Каменогорск, улица Заводская, д.110. Доля владения АО «ЭКОТОН+» составляет 50%. Соучредителем вновь созданного Товарищества является ТОО «Транзит сервис ltd».

Организация и её дочерние организации далее по тексту рассматриваются как «Группа».

Контракты на недропользование

Дочерней организацией ТОО «Экотон - Батыс» заключён Контракт №19/2003 от 1 декабря 2003 года на проведение добычи строительного песка на месторождении «Саздинское» в г. Актобе Актюбинской области сроком до 31 декабря 2028 года.

Дочерней организацией ТОО «Экотон - Коргалжын» заключён контракт № 653 от 24 декабря 2009 года на проведение добычи песка (кварцевого) на участке №1 Коргалжынского месторождения, расположенном в Коргалжынском районе Акмолинской области сроком до 24 декабря 2034 года.

Дочерней организацией ТОО «Неохим» заключен Контракт на проведение совмещенной разведки и добычи мела проявления «Сарбулак-1», расположенного в Алгинском районе Актюбинской области от 21 марта 2008 года сроком до 31 декабря 2032 года.

13 июля 2022 года между ГУ Управление индустриально-инновационного развития Актюбинской области, ТОО «SBS Nedra» и ТОО «Неохим» заключен Контракт на проведение совмещенной разведки и добычи песка Октябрьского месторождения в Мугалжарском районе Актюбинской области Срок действия Контракта до 31 декабря 2032 года.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Деятельность Группы осуществляется на территории Республики Казахстан и Республики Узбекистан. Экономика Казахстана проявляет некоторые характерные особенности, присуще развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частым изменениям.
Ставка рефинансирования на дату выпуска отчета ставка составляет 16,5%, что ослабляет тенге и сохраняет более высокие ставки Федерального резерва США в отношении внешнего государственного долга Казахстана.

Влияние геополитической ситуации

Продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказывают влияние на экономику Республики Казахстан. Европейский союз, США и ряд других стран ввели санкции в отношении ряда коммерческих организаций Российской Федерации, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций.

Косвенные последствия могут затронуть не только компании, имеющие непосредственное отношение к странам-участницам военных действий. Например, в результате колебания товарных цен и валютных курсов наблюдается начало затяжного экономического спада.

Казахстан фактически стал единственным «окном» в ЕАЭС для зарубежного бизнеса. Данный фактор усугубил положение банковского сектора в 2024–2025 годах. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет на предоставление резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте и зачисление резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. Агентство по регулированию и развитию финансового рынка Республики Казахстан рекомендовало банкам второго уровня самостоятельно просчитывать риски, что привело к отказу крупных банков страны от платежей и переводов в российских рублях.

Общий эффект остаётся неопределенным и труднопредсказуемым. Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. Руководство Группы полагает, что предприняло все меры по поддержанию экономической устойчивости своей деятельности в текущих условиях. Однако прогнозные данные могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ И ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ ГРУППЫ

Настоящая консолидированная финансовая отчётность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности («МСФО») в редакции, утверждённой Советом по Международным стандартам финансовой отчётности («Совет по МСФО»).

Настоящая консолидированная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением некоторых классов основных средств, которые отражены по переоцененной стоимости, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, как указано в учетной политике и примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчётности.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Организации и её дочерних организаций по состоянию на 30 июня 2025 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или прав на получение таких;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на величину доходов от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

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

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчёт о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчётность дочерних организаций корректируется для приведения учетной политики таких организаций в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации. Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

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

Объединения бизнесов и гудвилл

Объединения бизнесов учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в объекте приобретения. Для каждого объединения бизнесов Группа принимает

решение, как оценивать неконтролирующие доли участия в объекте приобретения: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов объекта приобретения. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

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

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

Основные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Принцип непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчётность была подготовлена исходя из допущения о том, что Группа будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Группы, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие экономической ситуации на будущие операции Группы.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчётность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Группа не могла продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

Принцип начисления

Консолидированная финансовая отчётность, составленная по принципу начисления, информирует пользователей не только о прошлых операциях, связанных с выплатой и получением денежных средств, но также и об обязательствах заплатить деньги в будущем, и о ресурсах, представляющих денежные средства, которые будут получены в будущем.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой и валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности является тенге. Тенге является функциональной валютой Группы, так как отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, происходящих в Группе. Консолидированная финансовая отчётность Группы представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

Операции и сальдо счетов

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту с использованием валютных курсов на дату осуществления операции. Доходы и убытки от курсовой разницы, возникающие в результате расчётов по таким операциям, и от пересчёта монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсам на конец года, признаются в прибылях и убытках. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической

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

Предприятия Группы

Доходы, расходы и финансовое положение всех дочерних организаций Группы (ни одно из которых не оперирует в валютах гиперинфляционных экономик), функциональная валюта которых отличается от их валюты представления, пересчитываются в валюту представления следующим образом:

Активы и обязательства по каждому из представленных отчётов о финансовом положении пересчитываются по курсам на отчётные даты;

Доходы и расходы по каждому из отчётов о совокупном доходе пересчитываются по средним курсам за период (кроме случаев, когда средний курс не является разумным приближением совокупного эффекта курсов на дату осуществления операции; в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату осуществления операции); и

Все курсовые разницы признаются в качестве отдельного компонента в прочем совокупном доходе.

Курсы обмена валют

Средневзвешенные курсы обмена валют, установленные на Казахстанской Фондовой Бирже (далее − «КФБ»), используются в качестве официальных курсов обмена валют в Республике Казахстан.

	30 июня 2025 года	**31 декабря 2024 года**
Тенге/1 Доллар США	520,39	523,54
Тенге/1 Российский рубль	6,63	4,99
Тенге/1 Евро	609,58	546,47
Тенге/100 Узбекских сумов	4,16	4,06

За период, закончившийся 30 июня 2025 года у Группы, сформировалась положительная курсовая разница в размере 7 909 тысяч тенге в связи с нестабильностью курса иностранных валют по отношению к тенге.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые применённые Группой

В 2024 году Группа впервые применила приведенные ниже поправки и разъяснения, но они не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» − «Соглашения о финансировании поставок»

В мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», чтобы разъяснить характеристики соглашений о финансировании поставок и потребовать дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставок на обязательства организации, ее потоки денежных средств и подверженность риску ликвидности. Переходные положения к поправкам разрешают организациям не представлять определенную сравнительную информацию в отношении отчетных периодов, предшествующих началу годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, а также определенную информацию на начало года, которая иначе подлежала бы раскрытию на начало годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки.

Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы, поскольку на отчетную дату и предыдущую отчетную дату Группа не является стороной соглашений о финансировании поставок и таким образом не привлекает заемные средства.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» − «Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой»

В сентябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», уточняющие требования, в соответствии с которыми продавец-арендатор при оценке обязательства по аренде, возникающего в результате сделки продажи с обратной арендой, предусматривающей полностью переменные арендные платежи, не признает прибыль или убыток в отношении оставшегося у него права пользования проданным активом.

Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы, поскольку Группа не заключала таких сделок в текущем или предыдущих отчетных периодах.

«Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» – поправки к МСФО (IAS) 1

В январе 2020 года и октябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69–76 МСФО (IAS) 1, в которых уточняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- Что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- Право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- На классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- Условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Кроме того, было введено требование о раскрытии информации в случаях, когда обязательство, возникающее в связи с кредитным соглашением, классифицируется как долгосрочное и право организации отсрочить урегулирование данного обязательства зависит от соблюдения будущих ковенантов в течение двенадцати месяцев. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

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

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

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 г. и 30 июня 2025 года	**Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с:**
Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»	1 января 2027 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 − «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»	1 января 2026 г.
«Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО − том 11»:	
- поправки к МСФО (IAS) 7 − «Учет по первоначальной стоимости»;	
- поправки к МСФО (IFRS) 9 − «Прекращение признания обязательств по аренде»;	
- поправки к МСФО (IFRS) 10 − «Определение «агента де-факто»;	
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 − «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;	
- поправки к МСФО (IFRS) 7 − «Прибыль или убыток при прекращении признания»;	
- поправки к МСФО (IFRS) 1 − «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;	
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 − «Введение»;	
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 − «Раскрытие информации о кредитном риске»;	
- поправки к МСФО (IFRS) 9 − «Цена сделки»	1 января 2026 г.
МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 г. и 30 июня 2025 года	**Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с:**
МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»	1 января 2027 г.

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Группу, за исключением МСФО (IFRS) 18.

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

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

1. Классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организация обязана представлять следующие промежуточные итоги:
   - операционную прибыль или убыток;
   - прибыль или убыток до учета финансовой деятельности и налога на прибыль.
2. Раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
3. Представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения. МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты.

Группа досрочно применила требования МСФО (IFRS) 18 для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года с пересчетом сравнительного периода, что не оказало существенного влияния на консолидированный отчет о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года.

В качестве показателей эффективности руководством Группы определены следующие показатели:

	1 полугодие 2025	**1 полугодие 2024**
Валовая прибыль	2 304 218	2 630 168
Расходы по реализации	(1 480 308)	(1 476 452)
Общие и административные расходы	(1 090 328)	(1 053 057)
Прочие операционные доходы	1 325 523	1 251 080
Прочие операционные расходы	(1 325 310)	(1 104 871)
Исключаемые нетипичные и неповторяемые операции	9 450	45 866
Амортизация долгосрочных активов и НМА	881 849	822 146
EBITDA	**625 094**	**1 114 880**
Чистый долг / EBITDA	13	9
NAV (стоимость чистых активов)	11 334 396	9 994 304

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Классификация активов и обязательств на краткосрочные и долгосрочные

В консолидированном отчёте о финансовом положении Группы представляет активы и обязательства на основе их классификации на краткосрочные и долгосрочные. Актив является краткосрочным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;

- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчётного периода; или
- он представляет собой денежные средства и их эквиваленты, за исключением случае наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие активы Группы классифицирует в качестве долгосрочных.

Обязательство является краткосрочным, если:

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

Все прочие обязательства Группа классифицирует в качестве долгосрочных. Отложенные налоговые активы и обязательства Группа классифицирует как долгосрочные активы и обязательства.

Оценка справедливой стоимости активов и обязательств

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

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

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участникам и рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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

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

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

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

Для оценки значительных активов таких, как объекты недвижимости, привлекаются внешние оценщики. Оценка основных средств производится с периодичностью один раз в три — пять лет. Выбор оценщиков производится на конкурсной основе. В качестве критериев отбора применяются знание рынка, репутация, независимость и соответствие профессиональным стандартам.

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

Инвестиционная недвижимость

Объектами инвестиционной недвижимости являются:

1) земля, предназначенная для получения выгод от прироста стоимости имущества в долгосрочной перспективе, а не для продажи в краткосрочной перспективе в ходе обычной хозяйственной деятельности;
2) земля, дальнейшее предназначение которой в настоящее время пока не определено;
3) принадлежащие Группе здания, сдаваемые в операционную аренду;
4) здание, не занятое в настоящее время, но предназначенное для сдачи в аренду по одному или нескольким договорам операционной аренды;
5) недвижимость, строящаяся или реконструируемая для будущего использования в качестве инвестиционного имущества.

Первоначальная оценка инвестиционной недвижимости производится по её себестоимости. В состав себестоимости приобретённой инвестиционной недвижимости входят цена приобретения и любые прямые затраты. Прямые затраты включают, например, стоимость профессиональных юридических услуг, налоги на передачу недвижимости и прочие затраты по сделке. Себестоимость инвестиционной недвижимости, сооружённой своими силами, представляет собой стоимость на дату завершения сооружения или развития. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости. Прибыль/убыток от изменения справедливой стоимости признаётся в составе прибыли или убытка в периоде их возникновения. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости должна отражать рыночные условия на конец отчётного периода.

Основные средства

Первоначально объекты основных средств отражаются по фактической стоимости. После первоначального признания основные средства учитываются по переоценённой стоимости за вычетом убытков от обесценения. Все объекты, принадлежащие одному классу основных средств, должны переоцениваться одновременно, чтобы избежать выборочной переоценки.

Любое увеличение стоимости актива относится на резерв по переоценке активов; любое понижение стоимости актива зачитывается против предыдущей оценки в отношении соответствующего актива и, затем относится на расходы. Резерв по переоценке активов амортизируется по мере использования основных средств. Реализованной суммой резерва по переоценке активов является разница между амортизацией, основанной на переоценённой текущей стоимости актива, и амортизацией, рассчитанной на основе первоначальной стоимости актива.

Данные реализованные суммы переводятся из резерва по переоценке на нераспределённую прибыль в соответствующем году. При выбытии переоценённого актива, соответствующая часть резерва по переоценке является реализацией предыдущих оценок и переводится из резерва по переоценке на нераспределённую прибыль.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива будет достоверно оценена. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

Амортизация начисляется и отражается в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на основе прямолинейного метода на протяжении ожидаемого срока его полезного использования. Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:

	Срок полезной службы (лет)
Здания и сооружения	20-50
Машины и оборудование	2-30
Транспортные средства	5-25
Прочие	3-5

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчётную дату.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчётных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчётную дату.

Незавершённое строительство

Незавершённое строительство включает в себя затраты, понесённые по отдельным активам, строительство которых не было завершено, или которые не были ещё введены в эксплуатацию. При завершении строительства данных активов и их введении в эксплуатацию, они переводятся в соответствующую категорию основных средств.

Нематериальные активы

Первоначальное признание нематериальных активов производится по себестоимости. Первоначальной стоимостью нематериального актива, приобретенного в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения.

После признания нематериальные активы оцениваются по первоначальной стоимости, которая складывается из денежных затрат на их приобретение или на создание объекта в самой Группе, включая уплаченные не возмещаемые налоги и сборы и другие затраты, непосредственно связанные с приведением объектов нематериальных активов в состояние готовности к использованию по назначению. Стоимость нематериальных активов подлежит ежемесячной амортизации методом прямолинейного (равномерного) списания и прекращается после полного списания их первоначальной стоимости.

Доход или расход от прекращения признания измеряется как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент прекращения признания нематериального актива.

Аренда

Активы в форме права пользования

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

Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

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

Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

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

После первоначального признания обязательства по аренде увеличиваются для отражения начисления процентов и уменьшаются для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации договора, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Аренда активов с низкой стоимостью и аренда сроком менее одного года

Группа применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью и аренды сроком менее одного года. Арендные платежи по аренде активов с низкой стоимостью и аренды сроком менее одного года равномерно списываются на расходы в течение срока аренды.

Значительное суждение при определении срока аренды в договорах с опционом на продление.

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен. Группа применяет суждение, чтобы определить наличие достаточной уверенности в том, что она исполнит опцион на продление. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на его способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

Обесценение нефинансовых активов

На каждую дату составления консолидированного отчёта о финансовом положении Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка на предмет возможного снижения стоимости возмещения активов. Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Группа определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив.

Возмещаемая сумма рассчитывается по наибольшему значению из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. При оценке потребительской стоимости оценённое будущее движение денежных средств дисконтируется до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогов, отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива, по которому оценки будущего движения денег не корректировались.

Если возмещаемая сумма актива или генерирующей единицы меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива или генерирующей единицы уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения признается в качестве расхода сразу, за исключением случаев, когда соответствующий актив (земля, здания, кроме инвестиционной недвижимости, или оборудование) учитывался по переоценённой стоимости. В этом случае убыток от обесценения отражается как уменьшение соответствующего резерва по переоценке.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в консолидированном отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоценённых основных средств, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведённой переоценки.

Если убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой суммы, но так, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения по активу (или генерирующей единицы) не был признан в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения немедленно признается как доход.

Предоплаты

Предоплаты отражаются в отчётности по фактическим затратам.

Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражён в учёте как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда Группа становится стороной договорных отношений по соответствующему финансовому инструменту.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Финансовые активы

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами.

Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- справедливой стоимости, оцениваемой через прибыль или убыток (ССПУ);
- справедливой стоимости, оцениваемой через прочий совокупный доход (ССПСД).

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Данная категория является наиболее уместной для Группы. Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которого 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 счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основного долга.

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, предназначенные для продажи, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупных доход

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

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

Обесценение финансовых активов

Группа отражает оценочный резерв на ожидаемые кредитные убытки (далее - ОКУ) по торговой дебиторской задолженности, по всем займам и прочим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить. ОКУ дисконтируются по ставке, примерно равной первоначальной эффективной процентной ставке для аналогичного инструмента с аналогичным кредитным рейтингом.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создаётся оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ОКУ).

Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создаётся оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ОКУ за весь срок).

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Группа применяет упрощённый подход при расчёте ОКУ. Это связано с тем, что торговая дебиторская задолженность обычно остается непогашенной в течение относительно короткого периода времени, и поэтому нецелесообразно пытаться выявить для нее увеличение кредитного риска. Следовательно, Группа не отслеживает изменение кредитного риска, а вместо этого на каждую отчётную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, которая представляет собой применение соответствующих уровней (коэффициентов) убытков к непогашенным остаткам торговой дебиторской задолженности (то есть анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения). Группа применяет разные коэффициенты убытков, в зависимости от периода просрочки погашения дебиторской задолженности.

В определённых случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому инструменту произошёл дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных по договору, без учёта механизмов повышения кредитного качества удерживаемых Группой финансовых активов.

Прекращение признания

Прекращение признания финансовых активов производится в случае, когда Группа теряет контроль над правами по контракту на данный актив. Такая ситуация имеет место, когда права реализованы, переданы либо утратили силу.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства включают займы полученные, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Последующая оценка

Последующая оценка зависит от классификации. Займы полученные, торговая и прочая кредиторская задолженность после первоначального признания оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доход и расходы 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.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истёк. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же

кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в составе прибыли или убытка.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают денежные средства в кассе, средства на расчётных и валютных счетах в банках, депозиты овернайт.

Вклады размещённые

В ходе своей обычной деятельности Группа открывает текущие счета и размещает вклады на различные сроки в банках второго уровня. Вклады, размещённые с фиксированным сроком погашения, впоследствии списываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вклады размещённые учитываются за вычетом любого резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Запасы

Запасы в момент поступления отражаются по себестоимости, которая включает в себя все фактически произведённые необходимые затраты по их приобретению (созданию).

Себестоимость приобретённых запасов включает: затраты на приобретение запасов, транспортно-заготовительные расходы, связанные с их доставкой к месту их хранения и приведением в надлежащее состояние. Себестоимость готовой продукции и незавершённого производства включает стоимость сырья и материалов, оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов.

Запасы списываются по средневзвешенному методу и учитываются по наименьшему из значений себестоимости и возможной чистой стоимости реализации. Возможная чистая стоимость реализации является предполагаемой ценой продажи при обычном ведении финансово-хозяйственной деятельности, за вычетом возможных затрат на завершение или доведение до готовности и возможных затрат на реализацию.

Налогообложение

Корпоративный подоходный налог

Корпоративный подоходный налог включает текущий и отложенный налоги. Текущий подоходный налог признается в составе прибыли или убытка, отложенный налог признается в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или прочем совокупном доходе. В этих случаях он признается в капитале или прочем совокупном доходе. Налогооблагаемый доход отличается от чистой прибыли, отражённой в отчёте о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает необлагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по подоходному налогу в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, действующих на дату составления консолидированной финансовой отчётности.

Текущий подоходный налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих на отчётную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

Отложенный налог определяется с использованием метода обязательств с учётом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях консолидированной финансовой отчётности, и суммами, используемыми в налоговых целях. Расчёт суммы отложенного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов или обязательств с использованием налоговых ставок, действующих на отчётную дату.

Отложенный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счёт которого могут быть покрыты временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчётную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Помимо подоходного налога в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Группы. Данные налоги включены в статьи: себестоимость реализованной продукции, расходы по реализации и административные расходы соответственно в составе прибыли или убытка Группы за отчётный период.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

НДС по продажам подлежит уплате в бюджет в момент отгрузки товаров или оказания услуг. НДС по покупкам подлежит зачёту с НДС по продажам при получении налогового счёта-фактуры от поставщика.

Налоговые органы позволяют производить зачёт НДС по реализации и закупкам на нетто основе. НДС, относящийся к продажам и приобретениям, признаётся в консолидированном отчёте о финансовом положении на нетто основе.

Выручка, расходы и активы признаются за вычетом суммы НДС, кроме случаев, когда НДС, возникший по покупке активов или услуг, не возмещается налоговым органом; в этом случае НДС признаётся соответственно как часть затрат на приобретение актива или часть статьи расходов. Дебиторская и кредиторская задолженности отражаются с учётом суммы НДС.

Чистая сумма НДС, возмещаемого налоговым органом или уплачиваемая ему, включается в состав НДС к возмещению и предоплаты по прочим налогам, а также в состав прочих налогов к уплате, отражённых в консолидированном отчёте о финансовом положении.

Пенсионные и прочие обязательства

Группа не имеет каких-либо схем пенсионного обеспечения, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от текущих выплат заработной платы. Группа производит отчисления пенсионных взносов за своих сотрудников в пенсионный фонд. Кроме того, Группа не имеет каких-либо обязательств по выплатам после окончания трудовой деятельности.

Капитал

Акционерный капитал

Группа осуществляет выпуск простых акций. Простые акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе капитала как эмиссионный доход. Дивиденды по простым акциям отражаются в капитале как уменьшение собственных средств.

Обыкновенная акция предоставляет акционеру право на участие в общем собрании акционеров с правом голоса при решении всех вопросов, выносимых на голосование, право на получение дивидендов при наличии у Группы чистого дохода.

Признание выручки

Группа должна признавать выручку, когда (или по мере того, как) выполняет обязанность к исполнению путём передачи обещанного товара или услуги (т. е. актива) покупателю. Актив передаётся, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом. Группа признает выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг клиентам в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как Группа ожидает, она имеет право в обмен на товары и услуги. Группа применяет единую модель, состоящую из пяти этапов ко всем договорам с клиентами.

Продажа товаров

Группа признает выручку в тот момент времени, когда контроль над активом передаётся покупателю, что происходит, как правило, при доставке товаров. При реализации товаров Группа придерживается принципа отражения доходов и расходов в одном периоде, что не оказывает влияния на прибыль или убыток последующих периодов.

Переменное возмещение

Если возмещение по договору включает в себя переменную сумму, Группа оценивает сумму возмещения, право на которое она получит в обмен на передачу товаров покупателю. Переменное возмещение оценивается в момент заключения договора, и в отношении его оценки применяется ограничение до тех пор, пока не будет в высшей степени вероятно, что при последующем расширении неопределённости, присущей переменному возмещению, не произойдёт значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки.

Право на возврат

Договоры предоставляют покупателю право на возврат товаров в течение установленного срока. Для оценки товаров, которые не будут возвращены, Группа использует метод ожидаемой стоимости, поскольку данный метод лучше прогнозирует сумму переменного возмещения, право на которое получит Группа. При этом также применяются требования МСФО (IFRS) 15 в отношении ограничения оценки переменного возмещения для целей определения суммы переменного возмещения, которую можно включить в цену сделки.

В отношении товаров, которые, как ожидается, будут возвращены, Группа вместо выручки признает обязательство в отношении возврата средств. Также признается актив в отношении права на возврат товаров покупателем (и производится соответствующая корректировка себестоимости продаж). Значительная статья возвратов относится к паллетам, на которых производится отгрузка блоков и кирпичей.

Возвратные скидки

Группа предоставляет отдельным покупателям ретроспективную возвратную скидку на продукцию, приобретённую покупателем после того, как произведён закуп товара в объёме, указанном в договоре. Данные скидки взаимозачитываются с суммами, подлежащими уплате покупателем. Для оценки переменного возмещения по ожидаемым будущим возвратным скидкам Группа применяет метод наиболее вероятной величины. Затем Группа применяет требования в отношении ограничения оценки переменного возмещения и признает обязательство по возврату средств в отношении ожидаемых будущих возвратных скидок.

Значительный компонент финансирования

Группа определяет, содержат ли договоры значительный компонент финансирования. Как правило, Группа получает от покупателей только краткосрочные авансовые платежи. Они отражаются в составе торговой и прочей кредиторской задолженности. Кроме того, промежуток времени между передачей Группой обещанных товаров (услуг) покупателю и моментов оплаты покупателями таких товаров (услуг) относительно короткий.

Активы и обязательства, возникающие в связи с правом на возврат

Активы в отношении права на возврат товаров покупателем

Актив в отношении права на возврат товаров покупателем представляет право Группы на получение товаров, которые, как ожидается, будут возвращены покупателями. Данный актив первоначально оценивается на основе прежней балансовой стоимости товара за вычетом любых ожидаемых затрат, связанных с получением такого товара (включая потенциальное уменьшение стоимости возвращаемого товара). Группа корректирует оценку актива в результате изменения ожидаемого уровня возврата товаров, а также любого дополнительного уменьшения стоимости возвращаемых товаров.

Обязательства в отношении возврата средств

Обязательства в отношении возврата средств представляют обязанность вернуть все или часть возмещения, полученного (или подлежащего получению) от покупателя, и оценивается в сумме, которую Группа, как ожидается, в конечном итоге должна будет вернуть покупателю.

Группа корректирует оценку обязательства по возврату средств (и соответствующее изменение цены сделки) в конце каждого отчётного периода.

Оказание услуг

Доходы от оказания услуг признаются в зависимости от степени завершённости сделки на дату консолидированной финансовой отчётности, но только в том случае, если конечный результат может быть надёжно оценён. Степень завершённости определяется по отчётам о выполненной работе.

Признание доходов и расходов по инвестиционной деятельности, операциям с финансовыми активами и прочим доходам (расходам)

Процентные доходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов, группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему

периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учётом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Дивидендный доход отражается в момент возникновения права на получение дивидендов, это дата, когда акционеры утверждают выплату дивидендов (при условии, что существует вероятность того, что экономические выгоды будут поступать в компанию, и сумма дохода может быть надёжно оценена).

Признание расходов

Расходы признаются по мере их понесения и отражаются в отчёте о совокупном доходе в том периоде, к которому они относятся на основе принципа начисления.

Расходы по заимствованиям

Затраты по заимствованиям, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по заимствованиям относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. Затраты по заимствованиям включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесённые Группой в связи с заёмными средствами.

Раскрытие информации о связанных сторонах

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

Связанные стороны, за исключением тех, которые подпадают под ограничения законодательства, могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, и сделки между связанными сторонами могут и не проводиться на тех же самых условиях и в суммах, как сделки между несвязанными сторонами.

4. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Справедливая стоимость финансовых инструментов

По мнению руководства Группы, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости.

Методики и допущения, использованные для оценки справедливой стоимости

Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую может быть обменен финансовый инструмент во время сделки между независимыми осведомленными и согласными сторонами, за исключением сделок по принудительной продаже или ликвидационной продаже. По причине отсутствия легкодоступного рынка для большей части финансовых инструментов Группа проводит оценку при определении справедливой стоимости, основываясь на текущей экономической ситуации и специфических рисков, присущих инструменту. Справедливая стоимость инструментов не обязательно отражает суммы, которые Группа смогла бы получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

Следующие методы и допущения были использованы Группой для оценки справедливой стоимости каждого класса финансовых инструментов:

- балансовая стоимость денежных средств приближена к их справедливой стоимости вследствие краткосрочного срока погашения данных финансовых инструментов;
- для финансовых активов и обязательств со сроком погашения менее двенадцати месяцев, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов;

- для финансовых активов и обязательств со сроком погашения более двенадцати месяцев, справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость дисконтированных оцененных будущих денежных потоков с использованием рыночных ставок, существующих на конец отчетного года.

Текущая стоимость финансовых инструментов Группы по состоянию на 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 года по категориям представлена следующим образом:

	1 полугодие 2025	**2024**
Денежные средства (*Уровень 2*)	761 151	290 060
Торговая и прочая дебиторская задолженность (*Уровень 2*)	1 866 917	1 394 884
Прочие финансовые активы (*Уровень 2*)	1 665 972	1 319 160
Итого	**4 294 040**	**3 004 104**
Торговая и прочая кредиторская задолженность (*Уровень 2*)	2 069 548	1 795 475
Прочие финансовые обязательства (*Уровень 2*)	390 427	377 984
Банковские займы (*Уровень 2*)	6 813 018	7 139 020
Итого	**9 272 993**	**9 312 479**
Чистая позиция на конец периода	**(4 978 953)**	**(6 308 375)**

Цели управления финансовыми рисками – Управление рисками является существенным элементом деятельности Группы. Группа контролирует и управляет финансовыми рисками, имеющими отношение к деятельности Группы, посредством внутренних отчетов по рискам, которые анализируют вероятность возникновения риска и его предполагаемый объем. Эти риски включают рыночный риск (в том числе валютный риск, риск изменения справедливой стоимости вследствие колебания процентной ставки и ценовой риск), риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств. Описание политики управления указанными рисками Группы приведено ниже.

Управление риском ликвидности – Окончательная ответственность за управление риском ликвидности возложена на владельцев Группы, которые создали необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Группы по управлению ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности через поддержание соответствующих резервов посредством постоянного мониторинга предполагаемых и фактических денежных потоков, и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Коэффициент текущей ликвидности Группы по состоянию на 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 гг:

	30.06.2025	**2024**
Краткосрочные активы	6 047 012	5 534 810
Краткосрочные обязательства	7 826 240	6 499 250
Коэффициент текущей ликвидности	**0,8**	**0,9**

Ожидается, что Группа погасит обязательства за счет денежных потоков от операционной деятельности, поступлений от финансовых активов с истекающим сроком погашения и взносом собственника.

Управление кредитным риском

Кредитный риск – это риск, связанный, в частности, с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам.

Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Финансовые активы, потенциально подвергающие Группу кредитному риску, указаны в таблице выше. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что отсутствует существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности.

Группа размещает деньги и вклады в казахстанских и зарубежных банках (Примечание 10, 17). Руководство Группы периодически рассматривает кредитные рейтинги этих банков, с целью исключения чрезвычайных кредитных рисков.

Суммы денежных средств и вкладов, размещенных в банках второго уровня представлены ниже:

Эмитент/банки	Рейтинг	На 30.06.2025 г.	На 31.12.2024 г.
АО «Народный банк Казахстана»	BBB- (BBB-) Стабильный	579 872	246 780
АКБ «Tenge Bank»	B1/Ba3 Стабильный	120 608	29 819
АО «Kaspi Bank»	BB+ (BB+) Стабильный	19 497	10 762
АО «Нурбанк»	B (B-) Стабильный	592	189
АТВ «Hamkorbank»	B+/B Стабильный	32 430	85
АО «ForteBank»	BB (BB-) Стабильный	681	23
АО «Банк Фридом Финанс Казахстан»	B+(B) Стабильный	866	4
Итого		**754 546**	**287 662**

Валютный риск

Валютный риск - риск возникновения расходов (убытков), связанный с изменением курсов иностранных валют при осуществлении Группой своей деятельности. Риск расходов (убытков) возникает из-за переоценки позиций Группы по валютам в стоимостном выражении. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств в той же валюте.

Активы и обязательства в иностранной валюте выражены, в российских рублях и долларах США. Представленные в иностранной валюте денежные активы и обязательства вызывают подверженность валютному риску. В таблице ниже представлена общая сумма выраженных в валюте активов и обязательств, подверженных валютному риску:

	На 30 июня 2025 года		
	Финансовые активы	Финансовые обязательства	**Чистая балансовая стоимость**
Доллар США	33 542	(1 512 526)	**(1 478 984)**
Российские рубли	-	(37 382)	**(37 382)**
Евро	-	-	**-**
Узбекский сум	186 910	(869 693)	**(682 783)**
	На 31 декабря 2024 года		
	Финансовые активы	Финансовые обязательства	**Чистая балансовая стоимость**
Доллар США	473 977	(3 297 099)	**(2 823 122)**
Российские рубли	-	(29 426)	**(29 426)**
Евро	-	-	**-**
Узбекский сум	304 985	(1 602 531)	**(1 297 546)**

Группа не имеет официальных мероприятий по снижению уровней валютного риска операционной деятельности.

В таблице представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	Воздействие на прибыль или убыток	
	на 30.06.2025 г.	**на 31.12.2024 г.**
Ослабление доллара США на 10%	(147 898)	(282 312)
Укрепление доллара США на 10%	147 898	282 312
Ослабление российского рубля на 10%	(3 738)	(2 943)
Укрепление российского рубля на 10%	3 738	2 943
Ослабление Евро на 10%	-	-
Укрепление Евро на 10%	-	-
Ослабление Узбекских сумов на 10%	(68 278)	(129 755)
Укрепление Узбекских сумов на 10%	68 278	129 755

Данная подверженность была рассчитана только по финансовым активам и обязательствам, выраженным в валютах, отличных от функциональной валюты Группы. Такое изменение финансового результата и капитала в результате возможных изменений обменных курсов может быть объяснено в основном прибылью/убытками от курсовой разницы.

Управление капиталом – Политика Группы заключается в поддержании сильной базы капитала с целью сохранения доверия участников, кредиторов и рынка, а также обеспечения будущего развития бизнеса. Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий.
Группа осуществляет контроль за капиталом с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается путем деления суммы чистой задолженности на сумму капитала. В чистую задолженность включаются займы, торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов, исключая суммы, относящиеся к прекращенной деятельности.

	30.06.2025	**2024**
Денежные средства и их эквиваленты	(761 151)	(290 060)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 069 548	1 795 475
Прочие финансовые обязательства	390 427	377 984
Банковские займы	6 813 018	7 139 020
Чистая задолженность	**8 511 842**	**9 022 419**
Капитал	11 334 396	11 854 596
Коэффициент финансового рычага (*нормативное значение ≤ 1*)	**0,8**	**0,8**

Справедливая стоимость нефинансовых инструментов

Группа провела переоценку основных средств по состоянию на 31 декабря 2024 года. Группа привлекла аккредитованного оценщика ТОО «Независимая оценочная компания «NBK» для оценки справедливой стоимости основных средств.
Переоцененные активы относятся ко 2-му и 3-му уровню в иерархии справедливой стоимости (ненаблюдаемые исходные данные.
Справедливая стоимость была определена сравнительным и затратным методом. В рамках затратного метода был применен метод определения стоимости замещения или стоимости воспроизводства, по которому производился расчёт полной стоимости замещения основных средств за вычетом всех видов накопленного износа. Специализированное имущество оценено методом амортизированного замещения затрат, неспециализированное – на основе рыночной стоимости для существующего использования.

Рассчитанная текущая стоимость замещения в последующем была сравнена с возмещаемой стоимостью, определённой на основании модели дисконтирования денежных потоков. Денежные потоки в модели взяты из утвержденного бюджета Группы на следующие 5 (пять) лет.

В таблице ниже приведена иерархия источников оценок:

Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов по состоянию на 30 июня 2025 года

		Оценка справедливой стоимости с использованием		
	Дата оценки	**Котировок на активных рынках (Уровень 1)**	**Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)**	**Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)**
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости:				
Основные средства, учитываемые по переоцененной стоимости (Примечание 5)				
Земельные участки	31.12.2024	-	1 328 452	-
Здания и сооружения	31.12.2024	-	-	6 525 190
Машины и оборудование, передаточные устройства	31.12.2024	-	-	6 938 791
Транспортные средства	31.12.2024	-	329 888	-
Прочие основные средства	31.12.2024	-	-	234 043
			1 658 340	**13 698 024**
Инвестиционная недвижимость *(Примечание 6)*	31.12.2024	-	102 001	14 053

Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2024 года

		Оценка справедливой стоимости с использованием		
	Дата оценки	**Котировок на активных рынках (Уровень 1)**	**Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)**	**Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)**
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости:				
Основные средства, учитываемые по переоцененной стоимости *(Примечание 5)*				
Земельные участки	31.12.2024	-	1 328 452	-
Здания и сооружения	31.12.2024	-	-	6 675 612
Машины и оборудование, передаточные устройства	31.12.2024	-	-	7 334 172
Транспортные средства	31.12.2024	-	364 284	-
Прочие основные средства	31.12.2024	-	-	314 528
			1 692 736	**14 324 312**
Инвестиционная недвижимость *(Примечание 6)*	31.12.2024	-	102 001	19 883

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование, передаточные устройства	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2024 года	**914 639**	**7 540 610**	**9 159 700**	**364 374**	**329 828**	**25 150**	**18 334 301**
Поступления	41 134	10 789	126 912	50 543	33 486	44 508	307 373
Переводы из запасов	-	-	37 308	6 300	7 666	6 747	58 022
Перевод в запасы			(3 542)				(3 542)
Внутренние перемещения	-	164 831	(170 673)	3 132	2 963	(252)	0
Выбытия	-	(165 030)	(51 065)	(16)	(1 007)	(45 677)	(262 796)
Дооценка (резерв по переоценке активов)	384 132	938 831	1 651 338	100 565	165 898	-	3 240 764
Обесценение активов	(15 196)	(71 053)	68 273	(4 390)	(350)	(211 943)	(234 659)
Элиминация накопленного износа	-	(1 413 280)	(2 996 847)	(145 824)	(221 345)	-	(4 777 296)
Перевод в ДАПП		(508 824)	(675 692)		(437)	1 184 954	0
Пересчет в валюту представления	3 743	192 454	226 080	7 683	2 256	2 645	434 860
На 31 декабря 2024 года	**1 328 452**	**6 689 326**	**7 371 793**	**382 367**	**318 957**	**1 006 132**	**17 097 027**
Поступления	-	41 828	50 613	-	3 299	1 682	97 421
Переводы из запасов	-	-	27 762	690	1 888	2 455	32 795
Внутренние перемещения	-	-	26 086	(402)	(18 561)	(7 122)	-
Выбытия	-	(28 811)	(1 382)	123	(647)	(9 947)	(40 664)
Элиминация накопленного износа	-	(2 758)	(20 936)	(1 039)	(1 338)	-	(26 071)
Пересчет в валюту представления	-	52 891	60 573	2 054	364	508	116 390
На 30 июня 2025 года	**1 328 452**	**6 752 475**	**7 514 510**	**383 792**	**303 961**	**993 707**	**17 276 897**

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Накопленный износ и обесценение на 1 января 2024 года	**-**	**(1 011 075)**	**(2 125 557)**	**(109 452)**	**(145 928)**	**-**	**(3 392 012)**
Расходы по износу	-	(404 269)	(920 140)	(53 644)	(74 475)	-	(1 452 527)
Внутренние перемещения	-	(10 257)	11 571	-	(1 314)	-	0
Корректировки	-	(358)	4 409	-	(4 014)	-	37
Элиминация накопленного износа	-	1 413 280	2 996 847	145 824	221 345	-	4 777 295
Пересчет в валюту представления	-	(1 037)	(4 749)	(812)	(42)	-	(6 640)
На 31 декабря 2024 года	**-**	**(13 715)**	**(37 620)**	**(18 083)**	**(4 427)**	**-**	**(73 846)**
Расходы по износу	-	(216 328)	(558 790)	(36 854)	(67 072)	-	(879 044)
Внутренние перемещения	-	-	(243)	-	243	-	-
Элиминация накопленного износа	-	2 758	20 933	1 039	1 340	-	26 071
Пересчет в валюту представления	-	-	-	(7)	-	-	(7)
На 30 июня 2025 года	**-**	**(227 285)**	**(575 719)**	**(53 905)**	**(69 917)**	**-**	**(926 826)**

Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	**1 328 452**	**6 675 611**	**7 334 172**	**364 284**	**314 530**	**1 006 132**	**17 023 180**
Остаточная стоимость на 30 июня 2025 года	**1 328 452**	**6 525 190**	**6 938 791**	**329 888**	**234 043**	**993 707**	**16 350 071**

По состоянию на 30 июня 2025 года земельный участок, недвижимое имущество и производственное оборудование балансовой стоимостью 10 246 348 тыс. тенге (2024 год: 9 303 382 тыс. тенге) находятся в залоге.

6. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

	Земельные участки	Здания	Итого
На 1 января 2024 года	**132 559**	**161 723**	**294 282**
Поступление	14 828		14 828
Переводы из запасов	-	1 828	1 828
Выбытие	(14 828)	(128 033)	(142 861)
Увеличение/уменьшение справедливой стоимости	(30 558)	(15 635)	(46 193)
На 31 декабря 2024 года	**102 001**	**19 883**	**121 884**
Рекласс в инвест. имущество	-	946	946
Поступление	-	-	-
Выбытие	-	(6 777)	(6 777)
Увеличение/уменьшение справедливой стоимости	-	-	-
На 30 июня 2025 года	**102 001**	**14 053**	**116 054**

7. АКТИВ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

	Право пользования земельными участками	Право пользования зданиями	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2024года	**4 610**	**32 938**	**37 548**
Поступило	0	3 021	3 021
Пересчет в валюту представления	0	2 036	2 036
На 31 декабря 2024 года	**4 610**	**37 995**	**42 605**
Поступило	0	7 885	7 885
Пересчет в валюту представления	0	-	-
На 30 июня 2025 года	**4 610**	**45 879**	**50 489**
Накопленный износ			**-**
На 1 января 2024года	**(499)**	**(16 066)**	**(16 565)**
Расходы по износу	(461)	(10 558)	(11 019)
Пересчет в валюту представления	-	(1 981)	(1 981)
На 31 декабря 2024 года	**(960)**	**(28 605)**	**(29 565)**
Расходы по износу	(230)	(9 405)	(9 635)
Пересчет в валюту представления		-	-
На 30 июня 2025 года	**(1 191)**	**(38 010)**	**(39 201)**
Балансовая стоимость			
на 31.12.2024	**3 650**	**9 390**	**13 039**
на 30.06.2025	**3 419**	**7 869**	**11 288**

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 01.01.2024 г	**16791**	**46 617**	**63 408**
Поступление	(316)	5 704	**5 388**
Пересчет в валюту представления	1655	-	**1 655**
Выбытие	0	-	**-**
Остаток на 31.12.2024	**18 130**	**52 321**	**70 451**
Поступление	0	-	-
Выбытие	0	-	-
Пересчет в валюту представления	448	-	448
Остаток на 30.06.2025	**18 578**	**52 321**	**70 8978**
Накопленный износ			
Остаток на 01.01 2024	**(6 222)**	**(8 725)**	**(14 947)**
Амортизация за период	(3 924)	(6 587)	(10 511)
Выбытие	316	-	316
Пересчет в валюту представления	(954)	-	(954)
Остаток на 31.12.2024	**(10 784)**	**(15 312)**	**(26 096)**
Амортизация за период	(2 034)	(3 372)	(5 405)
Выбытие	-	-	-
Пересчет в валюту представления	(358)	-	(358)
Остаток на 30.06.2025	**(13 176)**	**(18 684)**	**(31 860)**
Балансовая стоимость			
на 31.12.2024	**7 346**	**37 009**	**44 355**
на 30.06.2025	**5 402**	**33 637**	**39 039**

9. ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАЙМЫ

Информация о предоставленных займах на 30 июня 2025 года отражена в следующей таблице:

Дебитор	Валюта	Дата заключения договора	Дата завершения договора	Ставка, %	Всего	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть
ТОО «ОТАУ-К»	KZT	2021 г.	31.12.2026	0%	1 663 989	1 663 989	-
Итого					**1 663 989**	**1 663 989**	**-**

Информация о предоставленных займах на 31 декабря 2024 года отражена в следующей таблице:

Дебитор	Валюта	Дата открытия кредитной линии	Дата закрытия кредитной линии	Ставка, %	Всего	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть
ТОО «ОТАУ-К»	KZT	2021 год	31.12.2026	0%	1 317 253	1 317 253	-
Итого					**1 317 253**	**1 317 253**	**-**

Изменение предоставленных займов за 1 полугодие 2025 года, представлено следующим образом:

	1 января 2025 года	Денежные потоки-выдано	Денежные потоки-погашено	Изменения справедливой стоимости(дисконт)	Амортизация дисконта	30 июня 2025 года
Займы, выданные ТОО «ОТАУ-К»	1 317 253	367 717	-	(156 790)	135 810	1 663 989
Итого	**1 317 253**	**367 717**	**-**	**(156 790)**	**135 810**	**1 663 989**

Изменение предоставленных займов за 2024 год, представлено следующим образом:

	1 января 2024 года	Денежные потоки-выдано	Денежные потоки-погашено	Изменения справедливой стоимости(дисконт)	Амортизация дисконта	31 декабря 2024 года
Займы, выданные ТОО «ОТАУ-К»	612 592	872 605	-	(336 024)	168 080	1 317 253
Итого	**612 592**	**872 605**	**-**	**(336 024)**	**168 080**	**1 317 253**

10. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Согласно контрактам на недропользование по добыче песка и мела, Группа производит отчисления в ликвидационный фонд один раз в год, и включает в состав затрат по добыче песка и мела. Группа сформировала счет денежных средств, ограниченных в использовании и обязательства по резерву на рекультивацию земель.

	30.06.2025	2024
Денежные средства, ограниченные в использовании	1 983	1 907
Итого	**1 983**	**1 907**

11. ЗАПАСЫ

	30.06.2025	2024
Готовая продукция	992 517	1 677 059
Сырье и материалы	987 550	1 120 879
Прочие запасы	423 952	402 069
Товары	216 326	205 079
Незавершённое производство		6 920
Минус: резерв под списание запасов до чистой стоимости реализации	*(183 906)*	(220 094)
Итого	**2 436 439**	**3 191 912**

Движение резерва под списание запасов до чистой стоимости реализации за периоды, представлено следующим образом:

	1 полугодие 2025	2024
На 1 января	**(220 094)**	**(241 024)**
Начислено	(496)	(53 765)
Списано за счет ранее начисленного резерва		10 731

Доход от восстановления резерва	36 932	64 867
Пересчет в валюту представления	(249)	(903)
На последний день отчетного периода	**(183 906)**	**(220 094)**

12. АКТИВЫ В ОТНОШЕНИИ ПРАВА НА ВОЗВРАТ ТОВАРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА В ОТНОШЕНИИ ВОЗВРАТА СРЕДСТВ

	30.06.2025	**2024**
Активы в отношении права на возврат товаров покупателем	464 684	429 000
Обязательства в отношении возврата средств, обусловленные правом возврата товара	(428 409)	(376 061)

13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30.06.2025	**2024**
Задолженность покупателей	1 949 209	1 329 340
Задолженность работников по ссудам	298 959	12 064
Прочая дебиторская задолженность	8 588	243 850
Итого	**2 256 756**	**1 585 254**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	*(974 000)*	(803 763)
Итого финансовые активы	**1 212 987**	**781 491**
Долгосрочная дебиторская задолженность	10 876	16 506
Текущая часть дебиторской задолженности	1 202 111	764 985

Текущие финансовые активы представлены в разрезе валют:

	30.06.2025	**2024**
Тенге	911 437	33 369
Доллары США	237 438	466 086
Узбекские сумы	64 112	282 036
Итого	**1 212 987**	**781 491**

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

	1 полугодие 2025	**2024**
На 1 января	**(803 763)**	**(456 312)**
Начислен резерв на обесценение	(183 566)	(1 349 060)
Доход от восстановления	14 766	1 020 535
Корректировка	0	0
Списано за счет резерва в отчетном периоде	1 721	301
Пересчет в валюту представления	(3 158)	(19 227)
На последний день отчетного периода	**(974 000)**	**(803 763)**

14. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	30.06.2025	**2024**
Авансы, выданные под поставку запасов, выполнение работ и оказание услуг	880 688	420 465

Прочие		1 268
Итого	**880 688**	**421 733**
Резерв по сомнительным требованиям	*(151 991)*	*(176 273)*
Итого с учетом резерва	**528 697**	**245 460**
Долгосрочные авансы выданные	-	-
Краткосрочные авансы выданные	528 697	245 460

Движение резерва по сомнительным требованиям представлено следующим образом:

	1 полугодие 2025	**2024**
На 1 января	**(176 273)**	**(154 939)**
Начислен резерв	(15 476)	(169 963)
Доход от восстановления резерва	16 202	150 211
Реклассификация	-	-
Списано за счет резерва	25 181	4 424
Пересчет в валюту представления	(1 625)	(6 006)
На последний день отчетного периода	**(151 991)**	**(176 273)**

15. ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ И ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ

	30.06.2025	**2024**
Налог на добавленную стоимость	135 317	201 941
Обязательные пенсионные взносы	9 180	9 486
Налог на имущество	6 263	7 777
НДПИ	577	713
Обязательства по социальному страхованию	107	386
Социальный налог		112
Прочие	12 198	9 505
Итого авансы по налоговым платежам	**163 641**	**229 920**

16. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	30.06.2025	**2024**
Расходы будущих периодов	37 043	23 112
Задолженность по судебным разбирательствам и начисленные штрафы		13 706
Прочие активы	94 619	104 887
Итого	**131 662**	**141 705**
Долгосрочные прочие активы	1 372	1 338
Краткосрочные прочие активы	130 290	140 367

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	30.06.2025	**2024**
Денежные средства на вкладах «Овернайт»	539 997	230 791
Денежные средства на расчетных счетах в тенге	59 420	26 011
Денежные средства в кассе	8 588	2 322

Денежные средства на расчетных счетах в иностранных валютах	153 038	30 860
Вознаграждения по вкладам «Овернайт»	108	76
Итого	**761 151**	**290 060**

Денежные средства в разрезе валют:

	30.06.2025	**2024**
Тенге	606 949	259 200
Доллар США	32 473	7 911
Российский рубль		-
Узбекский сум	121 729	22 949
Итого	**761 151**	**290 060**

Движение денежных средств по вознаграждению овернайт представлено следующим образом:

	1 полугодие 2025	**2024**
На 1 января	**76**	**75**
Начислено вознаграждение	19 392	36 687
Налог у источника выплат	(2 909)	(5 394)
Получено вознаграждение	(16 451)	(31 292)
На последний день отчетного периода	**108**	**76**

18. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Акционерный капитал

Акционерный капитал Организации сформирован в размере 949 307 тыс. тенге. Выпуск включает 112 500 (сто двенадцать тысяч пятьсот) простых акций, которым присвоен национальный идентификационный номер KZIC48620013.

По состоянию на 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 годов было размещено 112 500 штук: 93 500 штук акций по 10 000 тенге и 19 000 штук акций по 753 тенге.

Эмиссионный убыток

Эмиссионный убыток на сумму (14 363) тыс. тенге образовался в 2012 году в связи с продажей Организации ранее выкупленных простых акций в количестве 19 100 штук по цене ниже выкупной стоимости.

Дивиденды

В отчетном периоде дивиденды не начислялись и не выплачивались.

Прочие операции с собственником

В отчётном периоде Группа предоставила временную финансовую помощь материнской компании ТОО «ОТАУ-К» в размере 367 717 тысяч тенге сроком до 31 декабря 2027 года. В данной консолидированной финансовой отчётности временная финансовая помощь отражена по приведённой стоимости, рыночные ставки, применённые при дисконтировании, составляют -18,7% -22,3%. Сумма признанного дисконта составила (156 790) тысяч тенге и отражена в капитале как прочие операции.

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путём деления чистой прибыли Группы, приходящихся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода.

Ввиду отсутствия у Организации конвертируемых финансовых инструментов разводняющего эффекта на прибыль на акцию нет.

Следующая таблица представляет данные по прибыли и акциям, используемые при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию:

	30.06.2025	30.06.2024
Чистая прибыль	**(471 522)**	**(186 843)**
Средневзвешенное число простых акций в обращении (штук)	112 500	112 500
Прибыль на одну акцию (тенге)	**(4 191)**	**(1 661)**

Дополнительная информация, раскрываемая в соответствии с требованиями Казахстанской Фондовой Биржи («КФБ»).

Ниже представлена балансовая стоимость одной простой акции Организации, рассчитанная в соответствии с требованиями КФБ:

	30.06.2025	2024
Активы	24 241 684	24 074 272
Нематериальные активы, включая гудвил	(39 039)	(44 355)
Итого обязательства	(12 907 288)	(12 219 676)
Чистые активы для расчёта балансовой стоимости простой акции	**11 295 357**	**11 810 241**
Количество размещённых простых акций	112 500	112 500
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	**100 403**	**104 980**

19. ЗАЙМЫ

25 ноября 2021 года между АО «Народный банк Казахстана» и заемщиком АО «ЭКОТОН+», а также созаемщиками ТОО «Неохим», ТОО «Экотон-Батыс» и ТОО «ОТАУ-К» было заключено индивидуальное соглашение предоставлении кредитной линии в рамках Государственной программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2025» с участием АО «Фонд развития предпринимательства «Даму».

Общая сумма кредитной линии составляет 5 271 113 тыс. тенге и 2 747 тыс. долларов США, которые предоставлены на 60 месяцев. Основной целью открытой кредитной линии являются:

1) часть Лимита в сумме 4 371 113 000 (четыре миллиарда триста семьдесят один миллион сто тринадцать тысяч) тенге, предоставляется на невозобновляемой основе (далее - Лимит-1) приобретение движимого и недвижимого имущества ТОО Силикат-А;
2) часть Лимита в сумме 2 747 000 (два миллиона семьсот сорок семь тысяч) долларов США, предоставляется на невозобновляемой основе (далее - Лимит-2) оказание временной финансовой помощи ИП ООО «Ecoton-Sharq»;
3) часть Лимита в сумме 900 000 000 (девятьсот миллионов) тенге, предоставляется на возобновляемой основе (далее - Лимит-3) пополнение оборотных средств АО Экотон+;
4) часть Лимита в сумме 2 400 000 (два миллиона четыреста тысяч) долларов США, предоставляется на невозобновляемой основе (далее - Лимит-4) оказание временной финансовой помощи ИП ООО «Ecoton-Sharq»;

- финансирование расходов, связанные с приобретением движимого и недвижимого имущества ТОО «Силикат-А», включая железнодорожный тупик, восстановление технологии изготовления силикатного кирпича;

- оказание временной финансовой помощи ИП ООО «Ecoton-Sharq» (Республика Узбекистан) для запуска завода по производству изделий из ячеистого бетона автоклавного твердения;
- пополнения оборотных средств.

Целевое назначение, сумма, порядок и периодичность погашения займа, ставка вознаграждении и другие условия отражены в договорах банковского займа, составленных на основании индивидуального соглашения.

Согласно договорам № 2136–2021 и № 2137–2021 о залоге имущества от 25 ноября 2021 года в обеспечение обязательств Организации перед Банком-кредитором по возврату суммы займа, включая сумму вознаграждений и иных сумм по договору займа, по состоянию на 30 июня 2025 года предоставлены:

1) производственные здания и сооружения с земельным участком завода по выпуску стеновых изделий из ячеистого бетона в городе Астана;
2) основные средства (машины и оборудования).

Ковенанты

Организация обязана обеспечить исполнение финансовых и нефинансовых ковенантов в соответствии с условиями кредитных договоров. Согласно Индивидуального соглашения АО «ЭКОТОН+» обязана соблюдать:

1. По проекту ИП ООО «Ecoton-Sharq»:
   - поддерживать минимальный объем выручки, согласованный с банком;
   - поддерживать маржу EBITDA - не менее 32%;
   - в период кредитования без предварительного согласования с Банком не производить капитальные затраты в сумме более заявленного бюджета проекта (11 600 000 долларов США).
2. До конца срока действия кредитной линии без предварительного согласия Банка не осуществлять:
   - привлечение дополнительного финансирования;
   - капитальные затраты в сумме более 350 000 тыс. тенге в год на каждого участника;
   - выплату дивидендов;
   - получение и предоставление временной финансовой помощи.

По состоянию на 30 июня 2025 и 2024 годов Организация соблюдала все финансовые и нефинансовые ковенанты.

3. показатель EBITDA ГК Экотон (АО «Экотон+», ТОО «Экотон Батыс», ТОО «Неохим») не менее 1,9 млрд. тенге по итогам 2025 года

14.04.2025 года было подписано Дополнительное соглашение №13 к Индивидуальному соглашению о предоставлении кредитной линии (заявление о присоединении) № KS 02-21-51 от 25 ноября 2021 года согласно которого АО Народный Банк Казахстан увеличил общую сумму Соглашения об открытии кредитной линии KS 02-21-51 от 25.11.21г. (далее - Соглашение) в тенге до 6 371 113 000 тенге, путем установления Лимита-5 и Лимита-6.
Лимит 5 составляет 600 000 000 тенге заемщики АО "Экотон+" - с правом освоения ТОО "Экотон-Батыс" - с правом освоения, валюта тенге, выпуск банковских гарантий и аккредитивов, предоставление займов на покрытие банковских гарантий и аккредитивов, срок Лимита 5 до 17.01.2029 года, ставка по банковским гарантиям и аккредитивам- 3% годовых; по банковским займам на покрытие банковских гарантий и
аккредитивов - 25% годовых.
Лимит 6 составляет 500 000 000 тенге заемщик АО Экотон+, валюта тенге, пополнение оборотных средств, срок Лимита 6 до 14.04.2027 года, ставка 8% годовых с участием АО «Фонд развития предпринимательства «Даму».

Информация об обеспеченных банковских кредитах по состоянию на 30 июня 2025 года представлена в следующей таблице:

	Валюта	**Ставка, %**	**Всего**	**Долгосрочная часть**	**Краткосрочная часть**
АО «Народный банк Казахстана»	KZT	9%-11%	**390 129**	-	390 129
	USD	6%	**1 293 702**	-	1 293 702
	KZT	4%	**774 976**	552 049	222 927
	KZT	15%	**3 197 248**	2 699 342	497 906
АТБ "Tenge Bank"	UZS	21%	**629 159**	-	629 159
	USD	7,5%	**527 804**	418 603	109 201
Итого	x	x	**6 813 018**	**3 669 994**	**3 143 024**

Информация об обеспеченных банковских кредитах по состоянию на 31 декабря 2024 года представлена в следующей таблице:

	Валюта	Ставка, %	Всего	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть
АО «Народный банк Казахстана»	KZT	6%	**901 447**	-	901 447
	UDS	4%	**959 211**	959 089	122
	KZT	9%-11%	**403 736**	-	403 736
	KZT	15%	**3 415 435**	2 915 196	500 239
АТБ "Tenge Bank"	UZS	21%	**1 239 987**	415 574	824 413
	USD	7,5%	**219 204**	1 565	217 639
Итого	x	x	**7 139 020**	**4 291 424**	**2 847 596**

ИЗМЕНЕНИЯ В ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ, ОБУСЛОВЛЕННЫХ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, представлены следующим образом:

	1 января 2025 года	Денежные потоки-получено	Денежные потоки-погашено	Субсидирование АО "ФРП "Даму"	Курсовая разница	Пересчет в валюту	Начислено вознаграждения	30 июня 2025 года
Обеспеченные банковские кредиты	7 107 907	1 894 918	(2 213 721)	-	(6 052)	7 589	-	6 790 641
Вознаграждения начисленные	31 113	-	(485 391)	(2 005)	(205)	6	478 859	22 377
Итого обязательства по финансовой деятельности	**7 139 020**	**1 894 918**	**(2 699 112)**	**(2 005)**	**(6 257)**	**7 595**	**478 859**	**6 813 018**

	1 января 2024 года	Денежные потоки-получено	Денежные потоки-погашено	Субсидирование от АО "ФРП "Даму"	Курсовая разница	Начислено вознаграждения	31 декабря 2024 года
Обеспеченные банковские кредиты	7 951 096	2 367 038	(3 514 087)		303 860		7 107 907
Вознаграждения начисленные	28 341		(790 919)	(200 064)	806	992 949	31 113
Итого обязательства по финансовой деятельности	**7 979 437**	**2 367 038**	**(4 305 006)**	**(200 064)**	**304 666**	**992 9**	**7 139 020**

20. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Группа отражает финансовые гарантии, выпущенные по договорам банковского займа в рамках Соглашения о предоставлении кредитной линии №KS 02-21-51 от 25.11.2021 года. Созаемщиками ТОО «Неохим», ТОО «Экотон-Батыс» и ТОО «ОТАУ-К» в размере 1,54% от суммы займа в составе нераспределенной прибыли.

	30.06.2025		
	Долгосрочная часть	**Краткосрочная часть**	**Итого**
Финансовая гарантия связанной стороны	7 241	18 540	**25 781**

	2024		
	Долгосрочная часть	**Краткосрочная часть**	**Итого**
Финансовая гарантия связанной стороны	7 241	18 540	**25 781**

После первоначального признания финансовые гарантии оцениваются по наибольшей из двух величин: суммой с учетом ожидаемых кредитных убытков и справедливой стоимости за минусом амортизации признанного дисконта.

Валюта	**Займ**	**Обязательство по первоначальному признанию**	**Справедливая стоимость на дату признания**	**Результат переоценки**	**Балансовая стоимость на 30 июня 2025 г.**
KZT	ДБЗ № KD 02-21-51	25 781	25 781		**25 781**

Валюта	**Займ**	**Обязательство по первоначальному признанию**	**Справедливая стоимость на дату признания**	**Результат переоценки**	**Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.**
KZT	ДБЗ № KD 02-21-51	91 543	52 408	(26 627)	**25 781**

Беспроцентный долгосрочный займ, полученный от физического лица в данной консолидированной финансовой отчётности представлен по дисконтированной стоимости, ставка дисконтирования 19%.

	1 января 2025 года	**Денежные потоки-получено**	**Денежные потоки-погашено**	**Дисконт**	**Амортизация дисконта**	**30 июня 2025 года**
Займ получен от третьих лиц	111 608	-	(29 000)		11 031	93 639

	1 января 2024 года	**Денежные потоки-получено**	**Денежные потоки-погашено**	**Дисконт**	**Амортизация дисконта**	**31 декабря 2024 года**
Займ получен от третьих лиц	103 678	-	(6 587)	(5 007)	19 524	111 608

Иностранное предприятие ООО «Ecoton-Sharq» в 2019–2022 годах заключила договоры финансового лизинга, на приобретение легкового и грузового автотранспорта.
Лизингодателем является ООО «O'ZAVTOSANOAT-LEASING». Ставка вознаграждения от 27,53% до 30,59%. Срок финансового лизинга по договорам составляет от 3 до 5 лет.

Обязательства по аренде связаны с офисом в городе Ташкент, правом временного владения помещения производственной базы с железнодорожным тупиком в городе Шымкент (Примечание 7).

	1 полугодие 2025	2024
На 1 января	**15 893**	**33 250**
Поступление		
Корректировка	91	62
Выплаты за период по лизингу	(3 098)	(10 493)
Выплаты за период по аренде	(2 449)	(12 886)
Амортизация дисконта по аренде	21	2 937
Пересчет в валюту представления		3 023
На 30 июня	**10 458**	**15 893**
Долгосрочная часть	8 618	8 597
Краткосрочная часть	1 840	7 296

21. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30.06.2025	2024
Торговая кредиторская задолженность	1 008 632	1 196 503
Прочая кредиторская задолженность	3 875	10 717
Итого	**1 012 507**	**1 207 220**

Задолженность поставщиков в разрезе валют:

	30.06.2025	2024
Тенге	738 248	725 352
Доллар США	0	97 299
Российский рубль	37 382	29 426
Евро	0	-
Узбекский сум	236 877	355 143
Итого	**1 012 507**	**1 207 220**

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ И ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ

	30.06.2025	2024
Налог на добавленную стоимость	270 559	34 150
Обязательства по пенсионному обеспечению	36 647	33 754
Индивидуальный подоходный налог	37 429	24 316
Обязательства по социальному страхованию	25 623	21 688
Социальный налог	33 863	16 362
НДПИ	3 739	2 906
Прочие	12 603	4 317
Итого	**420 463**	**137 493**

23. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	30.06.2025	2024
Авансы, полученные под товары, работы и услуги	1 912 951	1 238 201
Итого	**1 912 951**	**1 238 201**

24. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30.06.2025	2024
Задолженность по возвратам реализованных ГП и товаров	334 075	264 526
Задолженность по исполнительным листам	4 577	4 090
Задолженность перед подотчетными лицами	518	481
Задолженность по депонированной заработной плате	306	542
Прочая задолженность	16 212	7 856
Итого	**355 688**	**277 495**

25. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Подоходный налог - Группа рассчитывает налоги на основе данных бухгалтерского учета, которые ведутся в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Республики Узбекистан.

Отсроченный подоходный налог - Группа подвержена воздействию постоянных разниц по подоходному налогу в силу того, что некоторые расходы не подлежат вычету в целях исчисления корпоративного подоходного налога.

Временные разницы возникают в отношении разниц между балансовой и налоговой стоимостью основных средств и по резервам, созданным для целей консолидированной финансовой отчетности, которые могут быть вычтены с налога. Будущие временные разницы создаются для налоговых убытков, которые могут быть зачтены в счет будущих прибылей.

Налогообложение ИП ООО «Ecoton-Sharq»

Налогообложение базируется на налоговом учете, который ведется и рассчитывается в соответствии с налоговым законодательством Республики Узбекистан.

Компания при составлении налоговой отчётности по налогу на прибыль за 2024 год применила льготу, согласно Налоговому Кодексу Республики Узбекистан как участник Свободной экономической зоны «Ангрен». Компания не признала отложенные налоговые обязательства (активы) в связи с применением налоговой льготы в виде 100% освобождения от уплаты налога на прибыль. Срок действия налоговой льготы – до мая 2032 года.

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся:

	30.06.2025	2024
Отложенный подоходный налог	1 292 935	1 292 935
Предоплата по подоходному налогу	359 999	243 106

26. ДОХОДЫ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ И СЕБЕСТОИМОСТЬ

	1 полугодие 2025	1 полугодие 2024
Реализация готовой продукции	8 921 656	8 839 866
Себестоимость реализованной продукции	(6 617 438)	(6 209 698)
Валовая прибыль	**2 304 218**	**2 630 168**

27. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ

	1 полугодие 2025	1 полугодие 2024
Расходы по хранению, упаковке, транспортировке и тару	(806 527)	(824 925)
Расходы по аренде	(27 133)	(28 108)
Расходы на оплату труда и отчисления	(321 221)	(170 190)
Материальные затраты	(146 783)	(141 466)
Услуги полученные	(77 249)	(54 663)
Амортизация основных средств и НМА	(30 745)	(21 404)
Маркетинговые расходы и реклама	(8 842)	(19 113)
Ремонт и содержание ОС	(5 814)	
Налоги, кроме подоходного налога	(5 160)	
Прочие	(50 834)	(216 582)
Итого	**(1 480 308)**	**(1 476 452)**

28. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	1 полугодие 2025	1 полугодие 2024
Расходы на оплату труда и отчисления	(750 766)	(453 559)
Услуги полученные	(92 898)	(79 210)
Налоги и платежи в бюджет, кроме подоходного налога	(61 342)	(40 036)
Расходы по аренде	(32 425)	(23 509)
Износ и амортизация	(36 888)	(44 887)
Ремонт и содержание основных средств	(5 437)	(3 322)
Материальные затраты	(11 572)	(9 126)
Прочие	(99 010)	(399 408)
Итого	**(1 090 338)**	**(1 053 057)**

29. УБЫТКИ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ И РЕЗЕРВЫ

	1 полугодие 2025	1 полугодие 2024
Резерв под ожидаемые кредитные убытки, нетто (Примечание 13)	(168 800)	(197 878)
Актив по праву на возврат запасов	35 684	(35 254)
Прочие краткосрочные оценочные обязательства	(52 348)	(42 475)
Резерв по сомнительным требованиям, нетто (Примечание 14)	727	(29 538)
Резерв по обесценению ТМЗ, нетто (Примечание 11)	36 436	(5 626)
Итого	**(148 301)**	**(310 771)**

30. ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ОТ ВЫБЫТИЯ АКТИВОВ

	1 полугодие 2025	1 полугодие 2024
Доход от выбытия основных средств, нематериальных активов и инвестиционного имущества	53 252	126 824
Расход от выбытия основных средств, нематериальных активов и инвестиционного имущества	(52 347)	(128 003)
Результат выбытия	**905**	**(1 179)**

31. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	1 полугодие 2025	1 полугодие 2024
Доходы от реализации товаров	1 106 535	1 022 455
Доходы от транспортных услуг	168 029	182 214
Доходы от аренды	2 978	8 638
Излишки по инвентаризации запасов и основных средств	23 841	11 383
Доход от списания кредиторской задолженности	-	
Доходы от списания сомнительных обязательств	1 247	4 528
Доход от курсовой разницы	162 558	193 795
Прочие доходы	22 892	21 862
Итого прочие операционные доходы	**1 488 080**	**1 272 942**

32. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	1 полугодие 2025	1 полугодие 2024
Себестоимость реализованных товаров	(909 672)	(900 252)
Транспортные расходы	(166 564)	(105 393)
Износ и амортизация	(7 673)	(93 880)
Расходы по аренде	(1 134)	(2 720)
Благотворительная помощь	(623)	
Убыток от курсовой разницы	(154 649)	(215 546)
Прочие расходы	(239 644)	(2 626)
Итого прочие операционные расходы	**(1 479 959)**	**(1 320 417)**

33. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	1 полугодие 2025	1 полугодие 2024
Вознаграждение по депозитам		
Вознаграждения по вкладам "Овернайт" (Примечание 17)	19 393	17 252
Доходы от субсидирования вознаграждения АО "ФРП "Даму"	192 821	42 962
Итого процентные доходы	**212 214**	**60 214**
Доходы от изменения справедливой ФП связанных сторон (Примечание 9)	135 810	65 072
Дисконт по ссудам работников	909	
Итого	**136 719**	**65 072**

34. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	1 полугодие 2025	1 полугодие 2024
Проценты, начисленные по займам (Примечание 19)	(478 859)	(314 016)
Итого процентные расходы	**(478 859)**	**(314 016)**
Расходы от изменения справедливой стоимости ФП физических лиц	(11 031)	
Расходы от изменения справедливой стоимости ФИ связанной стороны		(26 341)
Амортизация дисконта по резерву на рекультивацию земли		
Амортизация дисконта по финансовой аренде (Примечание 20)	(1 115)	
Прочие изменения справедливой стоимости		
Итого	**(12 146)**	**(26 341)**

35. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают Акционера и руководящий персонал. Операции со связанными сторонами совершались на условиях, согласованных между сторонами и не предусматривающих обязательного использования рыночных тарифов. Непогашенные остатки на конец периода не имеют обеспечения, являются краткосрочными, а расчёты производятся в денежной форме.
У Группы были следующие операции со связанными сторонами:

	1 полугодие 2025	1 полугодие 2024
Финансовые доходы	135 810	28 014
Финансовые расходы	-	-
Итого	**135 810**	**28 014**

Остатки в расчетах между Группой и связанными сторонами на отчетную дату представлены ниже:

	1 полугодие 2025	1 полугодие 2024
Долгосрочные займы выданные (Примечание 9)	1 663 989	932 465
Дебиторская задолженность (Примечание 13)	7 675	7 675
Финансовая гарантия (Примечание 20)	25 781	25 781
Итого требования и обязательства	**1 697 445**	**965 921**

Прочие операции на отчетную дату представлены ниже:

	1 полугодие 2025	1 полугодие 2024
Денежные потоки - выдан займ	367 717	428 662
Признание финансовой гарантии		91 543

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу по состоянию на отчетные даты представлено следующим образом:

	1 полугодие 2025	1 полугодие 2024
Заработная плата и премии	320 510	69 637
Итого	**320 510**	**69 637**

Расходы по вознаграждению ключевому управленческому персоналу отражены в составе административных расходов.

36. УСЛОВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Группы могут быть оспорены налоговыми органами, в результате могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые периоды открыты для проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет.

При определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Казахстанские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации и применении законодательства. Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах.

По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Республики Казахстан и официальных комментариев к нормативным документам. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

Судебные процессы и иски

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

Экологические вопросы

Применение природоохранного законодательства в Республике Казахстан развивается, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения непрерывно пересматривается. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться существенными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля над соблюдением действующего природоохранного законодательства Группа не имеет значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

Страхование

Согласно законодательству Республики Казахстан, для Группы является обязательным страхование ответственности работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работников, страхование имущества, а также страхование ответственности владельцев транспортных средств.

37. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ

Группа осуществляет производство и реализацию изделий для домостроения из ячеистого бетона в Республике Казахстан и Республике Узбекистан, что составляет 100% реализации Группы. Группа определяет сегмент в соответствии с критериями, установленными МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» и осуществляет регулярную проверку деятельности Группы органом управления с целью анализа эффективности и распределения ресурсов между подразделениями Группы.

Совет директоров определён органом управления, который анализирует внутренние отчёты Группы с целью оценки эффективности ее деятельности и распределения ресурсов. Результаты деятельности сегмента оцениваются на основе

операционной прибыли или убытков, их оценка производится в соответствии оценкой операционной прибыли или убытков в консолидированной финансовой отчётности, подготовленной в соответствии с МСФО.
Основываясь на данных внутренних отчётов, руководство определило единый бизнес-сегмент, представляющий производство и реализацию изделий для домостроения из ячеистого бетона и географические сегменты в Республике Казахстан и Республике Узбекистан.

За 1 полугодие 2025 года	**Производство и реализация изделий для домостроения из ячеистого бетона в Казахстане**	**Производство и реализация изделий для домостроения из ячеистого бетона в Узбекистане**	**Элиминированные суммы**	**Консолидированные показатели**
Доход от продаж внешним покупателям	7 752 280	1 337 906	(168 530)	8 921 656
Доход от продаж между сегментами		301 592	(301 592)	0
Доходы от финансирования	388 110	0	(39 177)	348 933
Итого сегментный доход	**8 140 390**	**1 639 498**	**(509 299)**	**9 270 589**
Сегментная EBITDA	752 965	(11 833)		**741 132**
Расходы по финансированию	(416 287)	(115 848)	41 130	(491 005)
Прибыль (убыток) до расходов по подоходному налогу	**(266 152)**	**(281 622)**		**(547 774)**
Активы сегмента	21 573 315	5 495 944	(2 827 575)	24 241 684
Обязательства сегмента	(12 390 043)	(5 651 833)	5 134 588	(12 907 288)
Амортизация	(708 504)	(185 581)		(894 085)

За 1 полугодие 2024 года	**Производство и реализация изделий для домостроения из ячеистого бетона в Казахстане**	**Производство и реализация изделий для домостроения из ячеистого бетона в Узбекистане**	**Элиминированные суммы**	**Консолидированные показатели**
Доход от продаж внешним покупателям	7 980 238	1 336 214	(476 586)	8 839 866
Доход от продаж между сегментами	0	253 699	(253 699)	0
Доходы от финансирования	160 092		(34 806)	125 286
Итого сегментный доход	**8 140 330**	**1 589 913**	**(765 091)**	**8 965 152**
Сегментная EBITDA	**4 841 903**	**(140 902)**		**4 701 001**
Расходы по финансированию	(242 751)	(133 447)	35 841	(340 357)
Прибыль (убыток) до расходов по подоходному налогу	**(7 132)**	**(422 085)**	**127 313**	**(301 904)**
Активы сегмента	25394548	5532293	(8 826 881)	22 099 960
Обязательства сегмента	(10 867 733)	(5 120 494)	3 882 571	(12 105 656)
Амортизация	(576 401)	(204 730)		(781 131)

38. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Группа имела следующие существенные события в течение периода между отчетной датой и датой утверждения консолидированной финансовой отчетности:

- 25 июля 2025 года Дочерней организацией ТОО «Неохим» передан Контракт на проведение совмещенной разведки и добычи мела проявления «Сарбулак-1», расположенного в Алгинском районе Актюбинской области от 21 марта 2008 года сроком до 31 декабря 2032 года, в дочернюю организацию ТОО «Экотон-Батыс».
- 04 августа 2025 года зарегистрирован филиал ТОО «Экотон-Батыс» города Алга по Актюбинской области.

Указанные события не оказали значительное влияние на консолидированную финансовую отчётность Группы по состоянию на 30 июня 2025 года.

Президент Кукелис К.

Главный бухгалтер Тесленко И.Б.