

ТОО «KazWind Energy»
Промежуточная финансовая отчетность

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года (неаудировано)

Промежуточная финансовая отчетность

Промежуточный отчет о финансовом положении -----	1
Промежуточный отчет о совокупном убытке -----	2
Промежуточный отчет о движении денежных средств -----	3
Промежуточный отчет об изменениях в капитале -----	4
Избранные примечания к промежуточной финансовой отчетности -----	5

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ТОО «KazWind Energy» (далее - «Компания») создано в организационно-правовой форме товарищества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

По состоянию на 31 марта 2025 года участниками Компании являются:

№	Наименование участника	31 марта 2025 года		31 декабря 2024 года	
		Доля участия	Сумма (в тенге)	Доля участия	Сумма (в тенге)
1	Юридическое лицо 1 – Учредитель 1	4,483,464	70.00%	4,483,464	70.00%
2	Юридическое лицо 2 - Учредитель 2	1,921,484	30.00%	1,921,484	30.00%
		6,404,948	100.00%	6,404,948	100.00%

20 февраля 2025 года Юридическое лицо 1 – Учредитель 1 продал долю участия в Компании в размере 70%. На 31 марта 2025 г материнской компанией с долей участия 70% является компания ZHYLDYZ LTD, конечной контролирующей стороной которой является г-н Джапаров У.

В 2023 году Компания завершила строительство ветряной электростанции. Основными видами деятельности Компании является производство электроэнергии ветровыми электростанциям и последующей реализации электроэнергии.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, город Астана, район Есиль, проспект Кабанбай Батыра, 15/1, офис 3-1.

По состоянию на 31 марта 2025 года у Компании два участника, которые являются юридическими лицами.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Сокращенная промежуточная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости. Финансовая отчетность представлена в тенге, и все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Данная сокращенная промежуточная финансовая отчетность неаудирована и не включает всей информации, которую необходимо раскрывать в годовой финансовой отчетности. Данная сокращенная промежуточная финансовая отчетность должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Компании за 2024 год. В этой отчетности использованы те же принципы учетной политики, бухгалтерские суждения, способы представления и методы расчета, что и в финансовой отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2024 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов.

В текущем году Компания применила указанные ниже поправки к стандартам МСФО и Разъяснениям, выпущенным СМСФО, которые действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. и позже. Их применение не оказало существенного влияния на раскрытия или суммы, отраженные в данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», согласно которым были введены требования к целевому раскрытию информации, для повышения прозрачности механизмов финансирования поставщиков и их влияния на обязательства и денежные потоки Компании;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» требуют классифицировать обязательства как краткосрочные или долгосрочные на основании прав Компании отсрочить погашение на срок не менее 12 месяцев, которые должны существовать и иметь существенное значение на отчетную дату. На это право могут влиять только ковенанты, которые компания должна соблюдать на отчетную дату или до нее;
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», согласно которым ввели новую модель учета переменных платежей, требующую от продавцов-арендаторов провести переоценку и, возможно, пересчитать операции продажи с обратной арендой.

Иностранная валюта

Финансовая отчетность представлена в тенге, который также является функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании.

Операции и остатки

Операции в иностранной валюте первоначально отражаются в функциональной валюте в пересчете по соответствующим курсам на дату, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсам на отчетную дату. Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка. Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных операций.

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

4. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

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

Оценки и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределённости в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Компании основаны на исходных данных, которыми она

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года

**4. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

располагала на момент подготовки финансовой отчётности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Компании обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его (ее) возмещаемую сумму, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие или ценность использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива. Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Компании еще не имеется обязательств, или значительные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение единицы, генерирующей денежные средства. Возмещаемая сумма наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым денежным притокам и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Оценки и допущения (продолжение)

Налоги

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо значительное суждение руководства.

Оценка финансовых инструментов по справедливой стоимости

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании котировок на активных рынках, она определяется с использованием моделей оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, для установления справедливой стоимости требуется определенная доля суждения. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Сроки полезной службы основных средств

Компания оценивает оставшийся срок полезной службы объектов основных средств в конце каждого отчетного периода. В случае, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Эти оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и амортизацию, отраженных в отчете о совокупном убытке. Компания не пересматривала срок полезной службы основных средств в отчетном периоде.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 марта 2025 года основные средства представлены следующим:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость:							
31 декабря 2023 года	1,392	19,584,842	632,135	41,528	177	–	20,260,074
Поступления	–	–	–	–	–	943,909	943,909
Выбытие	–	–	–	–	(177)	–	(177)
Внутреннее перемещение	–	933,213	10,696	–	–	(943,909)	–
31 декабря 2024 года	1,392	20,518,055	642,831	41,528	–	–	21,203,806
Поступления	–	–	–	–	–	2,534	2,534
Внутреннее перемещение	–	2,534	–	–	–	(2,534)	–
31 марта 2025 года	1,392	20,520,589	642,831	41,528	–	–	21,206,340
Накопленный износ и обесценение:							
31 декабря 2023 года	–	–	–	(416)	(177)	–	(593)
Начислено	–	(1,039,367)	–	(2,957)	–	–	(1,042,324)
Выбытия по износу	–	–	–	–	177	–	177
31 декабря 2024 года	–	(1,039,367)	–	(3,373)	–	–	(1,042,740)
Внутренняя корректировка	–	32,032	(32,032)	–	–	–	–
Начислено	–	(257,765)	(8,064)	(739)	–	–	(266,568)
31 марта 2025 года	–	(1,265,100)	(40,096)	(4,112)	–	–	(1,309,308)
Балансовая стоимость:							
31 декабря 2024 года	1,392	19,478,688	642,831	38,155	–	–	20,161,066
31 марта 2025 года	1,392	19,255,489	602,735	37,416	–	–	19,897,032

6. АВАНСЫ ПОД ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 марта 2025 года авансы выданные представлены следующим:

в тыс. тенге	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Авансы под долгосрочные активы	229,320	229,450
Минус, резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	–
	229,320	229,450

Авансы выданы под строительство и представляют собой предоплату для строительства объекта.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 марта 2025 года Компания не признавала резерв по ожидаемым кредитным убыткам в отношении авансов, выданных под долгосрочные активы.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года

7. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

По состоянию на 31 марта 2025 года средства в кредитных учреждениях ограниченные в использовании, в составе внеоборотных активов включали в себя вклады в размере 2,374,168 тыс. тенге для гарантирования выплат по займу (на 31 декабря 2024 год: 2,214,679 тыс. тенге). В течение трех месяцев 2025 года начисленное вознаграждение по данным средствам составило 76,018 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года накопленное вознаграждение по данным средствам составило: 213,447 тыс. тенге).

8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 марта 2025 года дебиторская задолженность представлена следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Дебиторская задолженность от третьих сторон	957,278	753,031
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	—	—
	957,278	753,031

Анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Не просрочено	957,278	753,031
Просрочено, но не обесценено:		
Менее 30 дней	—	—
От 30 до 60 дней	—	—
От 61 до 90 дней	—	—
От 91 до 180 дней	—	—
От 181 до 360 дней	—	—
Более 360 дней	—	—
	957,278	753,031

По состоянию на 31 марта 2025 года (на 31 декабря 2024 г) дебиторская задолженность является беспроцентной, и подлежит оплате в течение срока до 30 дней.

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 марта 2025 года денежные средства и их эквиваленты представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на сберегательных счетах	419,101	953,073
Денежные средства на текущих банковских счетах	1,177	585
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	—	—
	420,278	953,658

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года Компания не признавала резерв по ожидаемым кредитным убыткам в отношении денежных средств и их эквивалентов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 марта 2025 года денежные средства и их эквиваленты, размещенные на банковских счетах, представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Банк 1	419,450	953,012
Банк 2	322	472
Банк 3	129	143
Банк 4	367	16
Банк 5	10	15
	420,278	953,658

10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 марта 2025 года зарегистрированный и оплаченный уставный капитал составлял 6,404,948 тыс. тенге.

Дивиденды

За три месяца 2025 года Компания не объявляла, и соответственно не выплачивала дивиденды (2024 год: дивиденды не объявлялись и, соответственно, не выплачивались).

11. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 марта 2025 года данные по займам, полученным:

<i>в тыс. тенге</i>	Итого
1 января 2025 года	14,567,298
Начисленное вознаграждение по кредиту	938,530
Погашение кредита	(123,633)
Выплата вознаграждения по кредиту	(924,677)
Курсовые разницы	3,117,685
31 марта 2025 года	17,575,203

Кредитное соглашение Компании содержат ряд ковенантов и ограничений, которые включают, но не ограничиваются ими, финансовые коэффициенты, и определенные условия о необходимости выполнения обязательств. Кредитным соглашением предусмотрено ежеквартальное погашение основного долга и начисленного вознаграждения, окончательное погашение основного долга по кредитной линии май 2035 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года

12. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОБЛИГАЦИЯМ

По состоянию на 31 марта 2025 года обязательства по облигациям представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Обязательства по облигациям	3,000,000	3,000,000

В 2023 году Компания приняла решение о выпуске и размещении купонных «зеленых» облигаций без обеспечения (далее – «Облигации»). Валютой номинальной стоимости Облигаций является тенге. Ставка вознаграждения по Облигациям является фиксированной и составляет 21.75%. Выплата вознаграждения по Облигациям производится два раза в год по истечении каждых шести месяцев с даты начала обращения Облигаций в течение всего срока обращения Облигаций. Срок обращения Облигаций пять лет с даты начала обращения Облигаций.

В ноябре 2023 года Компания заключила договор субсидирования купонного вознаграждения по облигациям. Согласно условиям договора, осуществляется субсидирование части ставки купонного вознаграждения по облигациям выпущенными Компанией в размере 15.75% от общей ставки вознаграждения по облигациям, на сумму 2,362,500 тыс.тенге. Субсидирование будет производиться согласно утвержденному графику. В соответствии с условиями договора субсидирования Компания обязана соблюдать определенные финансовые условия. Несоблюдение финансовых обязательств дает право прекратить субсидирование части купонного вознаграждения. По состоянию на 31 марта 2025 года Компания выполняет все финансовые условия по получению субсидии

13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 марта 2025 года кредиторская задолженность представлена следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиторская задолженность от связанных сторон	–	238
Кредиторская задолженность от третьих сторон	49,758	292,963
	49,758	293,201

По состоянию на 31 марта 2025 года кредиторская задолженность является беспроцентной и погашается, как правило, в течение 30 дней.

14. ДОХОДЫ

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года, доходы представлены следующим:

	1 квартал, закончившийся 31 марта	
<i>в тыс. тенге</i>	2025 года	2024 года
Доход от реализации электроэнергии	1,275,008	744,119
Доход от реализации прочих услуг	–	270,840
	1,275,008	1,014,959

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года

15. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года, себестоимость оказанных услуг представлена следующим:

	1 квартал, закончившийся, 31 марта	
	2025 года	2024 года
Амортизация основных средств	(266,568)	(253,584)
Расходы на сервисное обслуживание	(97,570)	(58,214)
Электроэнергия	(21,383)	(17,353)
Амортизация нематериальных активов	(417)	(416)
Амортизация актива на право пользование	(16)	(15)
Амортизация доходов будущих периодов по облигациям	17,875	17,875
Списание запасов	(1,345)	(912)
Расходы по страхованию	(28)	-
Прочее	(5)	(192)
	(369,457)	(312,811)

16. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года, общие и административные расходы представлены следующим:

в тыс. тенге	1 квартал, закончившийся 31 марта	
	2025 года	2024 года
Профессиональные услуги	(35,519)	(20,683)
Прочие налоги	-	(68)
Услуги банка	(607)	(552)
Аренда	(494)	(473)
Заработная плата	(286)	(286)
Социальный налог и социальные отчисления	(28)	(24)
Страхование	(21)	(9)
Прочее	(178)	(283)
	(37,133)	(22,378)

17. ДОХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года, доходы по финансированию представлены следующим:

в тыс. тенге	1 квартал, закончившийся 31 марта	
	2025 года	2024 года
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	96,592	113,884
Амортизация дисконта по субсидиям	64,457	74,880
	161,049	188,764

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года

18. ЗАТРАТЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года, затраты по финансированию представлены следующим:

в тыс. тенге	1 квартал, закончившийся 31 марта	
	2025 года	2024 года
Процентные расходы по выпущенным облигациям	(163,125)	(163,125)
Финансовые расходы по кредитам, полученным от банка	(938,530)	(354,374)
Финансовые расходы по займам	-	(227,163)
Прочие затраты по финансированию	(48,109)	(38,800)
	(1,149,764)	(783,462)

19. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/ РАСХОДЫ, НЕТТО

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года, прочие доходы/расходы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	1 квартал, закончившийся 31 марта	
	2025 года	2024 года
Прочие доходы		
Доходы от безвозмездно полученных активов	-	6,734
	-	6,734
Прочие расходы		
Прочие расходы по договорам страхования	(25,244)	(4,151)
Прочие расходы	(182)	(335)
	(25,426)	(4,486)
Нетто	(25,426)	2,248

20. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей настоящей финансовой отчетности, связанными сторонами считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на финансовые и операционные решения другой стороны, как определено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма.

В целях представления данной финансовой отчетности связанными сторонами Компании являются ключевой управленческий персонал и организации, в которых значительная доля принадлежит, прямо или косвенно, ключевому управленческому персоналу Компании, а также участников и организации, контролируемые участниками.

в тыс. тенге	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиторская задолженность		
Связанная сторона, Компания под общим контролем	-	-
Связанная сторона, Учредитель 1	-	61
	-	61

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года

20. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (Продолжение)

в тыс. тенге	За 1 квартал, закончившийся 31 марта	
	2025 года	2024 года
Доходы		
Связанная сторона, Компания под общим контролем	-	133,488
Приобретения		
Связанная сторона, Учредитель 1	-	231,764
	-	231,764

21. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана, умноженной на 1.25. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 3 (трех) календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 марта 2025 года.

Руководство считает, что на 31 марта 2025 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет подтверждена, за исключением начисленного в данной финансовой отчетности.

Судебные разбирательства

В ходе осуществления обычной деятельности Компании может быть предметом судебных исков или разбирательств. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании.

22. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 марта 2025 года финансовые инструменты Компании были представлены следующими активами и обязательствами:

в тыс. тенге	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Денежные средства и их эквиваленты	420,278	953,658
Дебиторская задолженность	957,278	753,031
Займы полученные	(17,575,203)	(14,567,298)

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года

Облигации	(3,000,000)	(3,000,000)
Кредиторская задолженность	(49,758)	(293,201)
Финансовые активы, нетто	(19,247,405)	(16,153,810)

22. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Управление рисками

Основные финансовые обязательства Компании включают займы и кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Компании. В состав основных финансовых активов Компании входят дебиторская задолженность и денежные средства (включая краткосрочные депозиты), которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

Компания подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Руководство Компании контролирует процесс управления этими рисками. Руководство анализирует подверженность деятельности Компании, связанной с финансовыми рисками, на предмет ее осуществления согласно соответствующей политике и процедурам, а также определяет и оценивает финансовые риски и управляет ими согласно политике Компании и целям в области управления рисками. Все операции с производными инструментами в целях управления рисками осуществляются должным образом контролируруемыми командами специалистов с соответствующей квалификацией и опытом работы. В соответствии со своей политикой Компания не осуществляет торговлю производными инструментами в спекулятивных целях. Руководство Компании анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: процентный риск, валютный риск и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты и риск изменения цен на товары.

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Компания не имеет финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, соответственно не подвержена процентному риску.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Компания подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении дебиторской задолженности).

Денежные средства

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках, осуществляется руководством Компании в соответствии с политикой Компании. Излишки средств инвестируются лишь в счета утвержденных контрагентов и в рамках кредитных лимитов, установленных для каждого контрагента. Кредитные лимиты, установленные для контрагентов, ежегодно анализируются руководством Компании и могут быть изменены в течение года после утверждения руководством Компании. Лимиты устанавливаются с целью минимизации концентрации рисков и, таким образом, уменьшения финансовых убытков, возникающих в результате потенциального неплатежа контрагента. Максимальная подверженность Компании кредитному риску по компонентам промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении на 31 марта 2025 года, представлена их балансовой стоимостью.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года

22. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности

Компания осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Целью Компании является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских и небанковских займов. В соответствии с политикой Группы, в течение следующих 12 месяцев должно подлежать погашению не более 25% задолженности. Компания проанализировала концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности и пришла к выводу, что она является низкой. Компания имеет доступ к источникам финансирования в достаточном объеме, а сроки погашения задолженности, подлежащей выплате в течение 12 месяцев, по договоренности с текущими кредиторами могут быть перенесены на более поздние даты.

В таблице ниже представлена обобщенная информация о договорных не дисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств:

в тыс. тенге	По требованию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1 год - 5 лет	Итого
31 марта 2025 года					
Кредиторская задолженность	-	(49,758)	-	-	(49,758)
Облигации	-	-	(652,500)	(4,957,500)	(5,610,000)
Займы полученные	-	-	(1,152,654)	(16,422,549)	(17,575,203)
	-	(49,758)	(1,805,154)	(21,380,049)	(23,234,961)
31 декабря 2024 года					
Кредиторская задолженность	-	(293,201)	-	-	(293,201)
Облигации	-	-	(652,500)	(4,957,500)	(5,610,000)
Займы	-	-	(883,797)	(13,683,501)	(14,567,298)
	-	(293,201)	(1,536,297)	(18,641,001)	(20,470,499)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Компания использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

- Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно
- Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года

22. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлена иерархия оценок активов и обязательств Компании по справедливой стоимости:

31 марта 2025 года				
в тыс. тенге	Текущая стоимость	Справедливая стоимость по уровням оценки		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы и обязательства справедливая стоимость которых раскрывается:				
Денежные средства и их эквиваленты	420,278	–	420,278	–
Денежные средства, ограниченные в использовании, долгосрочная часть	2,374,168	–	2,374,168	–
Дебиторская задолженность	957,278	–	957,278	–
Займы полученные	(17,575,203)	–	(17,575,203)	–
Облигации	(3,000,000)	–	(3,000,000)	–
Кредиторская задолженность	(49,758)	–	(49,758)	–
	(16,873,237)	–	(16,873,237)	–

31 декабря 2024 года				
в тыс. тенге	Текущая стоимость	Справедливая стоимость по уровням оценки		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы и обязательства справедливая стоимость которых раскрывается:				
Денежные средства и их эквиваленты	953,658	–	953,658	–
Денежные средства, ограниченные в использовании, долгосрочная часть	2,214,679	–	2,214,679	–
Дебиторская задолженность	753,031	–	753,031	–
Займы полученные	(14,567,298)	–	(14,567,298)	–
Облигации	(3,000,000)	–	(3,000,000)	–
Кредиторская задолженность	(293,201)	–	(293,201)	–
	(13,939,131)	–	(13,939,131)	–

Управление капиталом

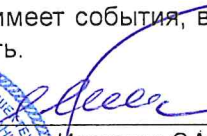
Для целей управления капиталом капитал включает в себя уставный капитал и накопленный убыток. Основной целью Компании в отношении управления капиталом является максимизация стоимости капитала. Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий с целью обеспечения продолжения непрерывной деятельности Компании.

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение года, закончившегося 31 марта 2025 года, не изменялись.

23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

К моменту выпуска настоящей финансовой отчетности, Компания не имеет события, влекущие за собой необходимости внесения корректировок в финансовую отчетность.

Директор


Исаханов С.М.

