



**Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 01 июня 2025 года
Финансовые показатели подготовлены на основе данных аудированной годовой
финансовой отчетности за 2022–2024 годы и неаудированной отчетности
за 1 квартал 2025 года.**

Товарищество с ограниченной ответственностью «МеталлИнвестАтырау»

г. Алматы, 2025 год

Уважаемые Дамы и Господа!

Настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения облигаций Товарищества с ограниченной ответственностью «МеталлИнвестАтырау» (далее – «**Эмитент**», «**Компания**», «**Товарищество**») в сектор «Долговые ценные бумаги» площадки «Альтернативная» официального списка Акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «**KASE**», «**Биржа**»), а также с целью формирования у потенциальных инвесторов достоверного представления о деятельности и перспективах работы Эмитента.

Настоящий документ подготовлен при участии Акционерного общества «Teniz Capital Investment Banking» (далее – «**Финансовый консультант**», АО «**Teniz Capital Investment Banking**»), выступающего в качестве финансового консультанта Эмитента.

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 01 июня 2025 года и содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом и Финансовым консультантом, а также полученную из общедоступных официальных статистических отчетов, пресс-релизов информационных агентств и других официальных источников.

Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе данных аудированной годовой финансовой отчетности ТОО «МеталлИнвестАтырау» за 2022–2024 годы и неаудированной отчетности за 1 квартал 2025 года.

Настоящий документ предоставляется только в целях информирования потенциальных инвесторов и иных заинтересованных лиц о результатах деятельности Эмитента и не может служить документальным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе от инвестирования и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны Эмитента или Финансового консультанта. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.

Настоящий инвестиционный меморандум (полностью и/или частично) не является основанием для возникновения какого-либо обязательства со стороны ТОО «МеталлИнвестАтырау» или Финансового консультанта.

В случае возникновения вопросов в отношении информации, содержащейся в настоящем инвестиционном меморандуме, заинтересованные лица могут обращаться к:

➤ **контактное лицо Эмитента:**

- Бурбаев Миргали Аманжолович, Директор, +7 (708) 286-49-89,
e-mail: burbayev.mirgali@gmail.com

➤ **контактное лицо Финансового консультанта (АО «Teniz Capital Investment Banking»):**

- Канат Акпеисов, Заместитель директора Департамента корпоративных финансов
тел.: +7 (777) 701-11-41,
e-mail: kanat.akpeissov@tenizcap.kz

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	6
1.1 Наименование эмитента и его организационно-правовая форма	6
1.2 Регистрационные данные.....	6
1.3 Юридический и фактический адреса	6
1.4 История образования и деятельность эмитента:	6
1.5 Филиалы и представительства	7
1.6 Виды деятельности эмитента	7
1.7 Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных эмитенту и/или его ценным бумагам.....	7
1.8 Сведения о лицензиях, на основании которых эмитент осуществляет свою деятельность.....	7
1.9 Участие в капитале других юридических лиц	7
1.10 Информация об участии эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах.....	7
2 УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА	8
2.1 Структура органов управления Эмитента.....	8
2.2 Участники эмитента	8
2.3 Информация об IPO (SPO).....	8
2.4 Члены наблюдательного совета эмитента.....	8
2.5 Коллегиальный (Единоличный) исполнительный орган эмитента	8
2.6 Иные органы эмитента	9
3 ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	10
3.1 Отрасль эмитента.....	10
3.2 Конкуренты эмитента.....	11
3.3 Сведения о поставщиках и потребителях эмитента	12
3.4 Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента.....	12
3.5 Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента	13
3.6 Сведения об участии в судебных процессах/ о применённых мерах воздействия	14
3.7 Основные риски, связанные с деятельностью эмитента.....	14
4 СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА.....	10
4.1 Сведения о финансовы услугах.....	20
4.2 Сведения об аудиторских организациях.....	20
5 ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....	10

5.1	Сводные формы по отчёту о финансовом положении, отчёту о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчёту об изменениях в собственном капитале и отчёту о движении денег	21
6.	РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	24
6.1.1	Основные средства и нематериальные активы	24
6.1.2	Финансовые активы	24
6.1.3	Займы выданные/ финансовая помощь	25
6.1.4	Торговая и прочая дебиторская задолженность	25
6.1.5	Деньги и их эквиваленты, вклады размещённые.....	26
6.1.6	Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности	26
6.2	ПАССИВЫ	26
6.2.1	Уставный капитал.....	26
6.2.2	Резервный капитал/ прочие виды капитала.....	26
6.2.3	Займы полученные/ полученная финансовая помощь	26
6.2.4	Выпущенные долговые ценные бумаги	27
6.2.5	Кредиторская задолженность.....	27
6.2.6	Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности	28
6.3	ДОХОДЫ/ РАСХОДЫ.....	28
6.3.1	Выручка.....	28
6.3.2	Себестоимость оказанных услуг, выполненных работ	29
7.	КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА.....	32
7.1	Коэффициенты согласно пруденциальным нормативам	32
7.2	Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля.....	32
7.3	Другая существенная информация	32

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.1 Наименование эмитента и его организационно-правовая форма

Язык	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«МеталлИнвестАтырау» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	Уставом не предусмотрено
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «МеталлИнвестАтырау»	Уставом не предусмотрено
На английском языке	Уставом не предусмотрено	Уставом не предусмотрено

Эмитент не был создан в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц). Эмитенту не присваивался статус финансового агентства.

1.2 Регистрационные данные

Дата первичной государственной регистрации Товарищества с ограниченной ответственностью «МеталлИнвестАтырау» (далее – «Эмитент») – 10 декабря 2015 года.

Государственная перерегистрации Товарищества с ограниченной ответственностью «МеталлИнвестАтырау» не производилась.

Бизнес-идентификационный номер Эмитента: 151240008361.

1.3 Юридический и фактический адреса

Юридический и фактический адрес	Республика Казахстан, Атырауская область, город Атырау, улица Куттыгай батыра 12, почтовый индекс 060000
Телефон	+7 708 286 49 89
Электронная почта	aleksey@metall-invest.kz
Корпоративный интернет-сайт	https://metall-invest.kz/

1.4 История образования и деятельность эмитента:

2015 год	❖ Регистрация Эмитента 10 декабря 2015 года. Основными видами деятельности Эмитента являются: торговля металлическими изделиями и изготовление металлоизделий.
2019 год	❖ В августе облигации Эмитента (MIATb1) были включены в официальный список KASE по категории «облигации» альтернативной площадки. ❖ Объем продаж составил 27,35 млрд. тенге.
2020 год	❖ Объем продаж составил 38,39 млрд. тенге, рост составил +40% по сравнению с 2019 годом.
2021 год	❖ В августе облигации Эмитента (MIATb1) были переведены из категории «облигации» альтернативной площадки в категорию «облигации» основной площадки официального списка KASE.

	❖ Объем продаж составил 73,99 млрд. тенге, рост составил +93% по сравнению с 2020 годом.
2022 год	❖ Объем продаж составил 77,54 млрд. тенге.
2023 год	❖ Объем продаж составил 76,69 млрд. тенге.
2024 год	❖ Среднесписочная численность сотрудников по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов составляет 236 и 212 человек соответственно; ❖ Объем продаж составил 75,83 млрд. тенге.
2025 год	❖ Объем продаж составил 17,57 млрд. тенге.

1.5 Филиалы и представительства

По состоянию на 01 июня 2025 года у Компании отсутствуют филиалы и представительства.

1.6 Виды деятельности эмитента

В соответствии с Уставом, основной целью деятельности Эмитента является получение чистого дохода от уставной деятельности.

Для достижения указанной цели Эмитент заключает сделки, приобретает имущественные права и личные неимущественные права в порядке и на условиях, установленных Законодательством Республики Казахстан.

Основным направлением деятельности Эмитента является оптовая торговля скобяными изделиями, водопроводным и отопительным оборудованием и инвентарем; Прочая розничная торговля вне магазинов; Оптовая торговля широким ассортиментом товаров без какой-либо конкретизации; Производство готовых металлических изделий или полуфабрикатов путемковки, прессования, штамповки и профилирования.

1.7 Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных эмитенту и/или его ценным бумагам

На момент подготовки данного меморандума Эмитент не имеет рейтинга от международных и/или отечественных рейтинговых агентств. Рейтинг ценным бумагам Эмитента не присваивался.

1.8 Сведения о лицензиях, на основании которых эмитент осуществляет свою деятельность

Деятельность Эмитента не подлежит лицензированию.

1.9 Участие в капитале других юридических лиц

По состоянию на 01 июня 2025 года Эмитент не владеет акциями или долями участия в уставном капитале других юридических лиц.

1.10 Информация об участии эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах

ТОО «МеталлИнвестАтырау» входит в Группу компаний ТОО «МеталлИнвест» и является одним из крупнейших оптовых поставщиков металлопроката на казахстанском рынке.

Группа «МеталлИнвест» присутствует на казахстанском рынке металлических изделий с 2003 года. В группу компаний ТОО «МеталлИнвест» также входят:

- ТОО «УралМеталлИнвест» БИН 031140003104 – оптовая торговля металлоизделиями и сантехническим оборудованием;

- ТОО «Актюбинский трубный завод» БИН 180440028970 – производство стальных труб и металлических профилей.

2 УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА

2.1 Структура органов управления Эмитента

Согласно Уставу, утвержденному 10 декабря 2015 г., органами управления являются:

- Высший орган – Единственный участник;
- Исполнительный орган – Директор.

2.2 Участники эмитента

Единственным участником Эмитента является Ишкулов Игорь Ильясович.

Наименование	Ишкулов Игорь Ильясович
Доля участия в оплаченном уставном капитале	100%
Дата, с которой крупный участник стал владеть 50,01% долей участия в уставном капитале Эмитента	10 декабря 2015 г.
Юридический и фактический адрес	Юридический адрес: Казахстан, г. Уральск Фактический адрес: Казахстан, г. Алматы

Информация обо всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене акционеров (участников) эмитента, владеющих акциями (долями в оплаченном уставном капитале) в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества его размещенных акций (оплаченного уставного капитала)

С даты первичной регистрации Эмитента состав участников не изменялся.

2.3 Информация об IPO (SPO)

Не применимо.

2.4 Члены наблюдательного совета эмитента

Уставом Эмитента не предусмотрено наличие наблюдательного совета.

2.5 Коллегиальный (Единоличный) исполнительный орган эмитента

Исполнительный орган – Директор

1) фамилия, имя, отчество (при его наличии) лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, либо фамилия, имя, отчество (при его наличии) руководителя и членов коллегиального исполнительного органа	Бурбаев Миргали Аманжолович Год рождения –1994 г.
2) дата избрания с указанием полномочий лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, или членов коллегиального исполнительного органа и сведения об их трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке	Трудовая деятельность за последние 3 года: С октября 2019 года по 21.09.2022 г. – Заместитель Директора ТОО «МеталлИнвестАтырау»; С 22.09.2022 г по сегодняшний день – Директор, ТОО «МеталлИнвестАтырау». Полномочия: 1) без доверенности действует от имени Товарищества; 2) выдает доверенности на право представлять Товарищество, в том числе доверенности с правом передоверия; 3) в отношении работников Товарищества издает приказы о назначении их на должность, об их переводе и увольнении, определяет системы оплаты труда, устанавливает размеры должностных окладов и персональных надбавок, решает вопросы премирования, принимает меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания; 4) осуществляет иные полномочия, не отнесенные к исключительной компетенции высшего органа.
3) процентное соотношение голосующих акций или долей участия в уставном капитале, принадлежащих лицу, единолично осуществляющему функции исполнительного органа эмитента, или каждому из членов коллегиального исполнительного органа эмитента, к общему количеству голосующих акций или долей участия в уставном капитале эмитента	0%

Совокупный размер вознаграждения Директора Бурбаев М. А в 2024 году составил 3 283 008 (три миллиона двести восемьдесят три тысячи восемь) тенге. Указанная сумма включает в себя сопутствующие налоги и выплаты.

Премии и иные бонусные выплаты единоличному исполнительному в 2024 году и по его итогам не выплачивались.

2.6 Иные органы эмитента

Отсутствуют иные органы Эмитента.

Среднесписочная численность работников ТОО «МеталлИнвестАтырау» на 01 июня 2025 года составляет 270 человек.

3 ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

3.1 Отрасль эмитента

Производство стальных электросварных труб и профильных труб в Казахстане – это важный сегмент металлургической промышленности, обеспечивающий трубопрокатной продукцией строительную, нефтегазовую, машиностроительную и другие отрасли экономики.

Производство стальных труб в Казахстане сосредоточено на выпуске электросварных, бесшовных, профильных и оцинкованных труб. Основные виды продукции:

- Круглые стальные трубы – используются в системах водоснабжения, газоснабжения, теплоснабжения, строительстве и машиностроении.
- Профильные трубы (квадратные, прямоугольные) – востребованы в строительстве металлоконструкций, опор, каркасов зданий, в мебельном производстве.
- Трубы для нефте- и газопроводов – ключевой сектор, связанный с добычей и транспортировкой углеводородов.

Казахстанские заводы производят трубы в соответствии с международными стандартами (ГОСТ, ASTM, EN), что делает их конкурентоспособными как на внутреннем, так и на внешнем рынках.

Основными потребителями стальных труб в Казахстане являются:

- Нефтегазовый сектор (трубопроводы, бурильные установки, перерабатывающие заводы).
- Строительство (металлоконструкции, каркасы зданий, инженерные системы).
- Машиностроение (детали агрегатов, рамы, опоры).
- Жилищно-коммунальное хозяйство (водоснабжение, отопление, газопроводы).

Рост строительной отрасли и инфраструктурных проектов стимулирует увеличение спроса на профильные и круглые трубы.

Тенденции и перспективы:

- Импортзамещение – Казахстан стремится снижать зависимость от импорта трубной продукции из России и Китая, развивая собственные мощности.
- Рост экспорта – продукция, соответствующая международным стандартам, имеет высокий потенциал для экспорта в страны СНГ и Центральной Азии.
- Автоматизация и цифровизация производства – внедрение современных технологий улучшает качество продукции и снижает себестоимость.
- Устойчивое развитие – повышение экологических стандартов и переработка металлургических отходов становятся приоритетами для трубной промышленности.

ТОО «МеталлИнвестАтырау» было создано в декабре 2015 года. Основными видами деятельности Компании являются оптовая торговля металлопрокатом и трубной продукцией и производство изделий из металла. Компания имеет собственные производственные мощности, на которых осуществляет производство профнастила, сетки-рабицы, сетки кладочной, листа профильного и металлочерепицы

Металлобазы Компании расположены в восьми городах Казахстана – Атырау, Уральске, Актау, Аксае, Костанае, Актобе, Таразе и Шымкенте, а также в столице Узбекистана - Ташкент. Ассортимент предлагаемой продукции насчитывает более тысячи наименований.

Прогноз в отношении будущего развития отрасли (сферы), в которой эмитент осуществляет свою деятельность, и положение эмитента в данной отрасли

ТОО «МеталлИнвестАтырау» является стабильно развивающейся компанией в сфере оптовой торговли металлопрокатом и трубной продукцией. Разветвлённая сеть металлобаз, расположенных в восьми городах Казахстана и в столице Узбекистана — Ташкенте, обеспечивает широкий региональный охват и позволяет Компании быть ближе к своим клиентам. Широкий ассортимент предлагаемой продукции (более тысячи наименований) позволяет

удовлетворять потребности различных категорий потребителей. В условиях устойчивого спроса на металлопродукцию со стороны строительного и промышленного секторов прогнозируется положительная динамика развития отрасли. Компания планирует укреплять свои позиции на рынке и расширять географию присутствия.

3.2 Конкуренты эмитента

Базовым рынком для компании являются западные регионы Казахстана (Актюбинская, Атырауская, Западно-Казахстанская и Мангистауская области). Рыночная доля Компании в реализации металлоизделий в этих регионах сохраняется на уровне 30–35%.

Главными конкурентными преимуществами Компании являются широкая сеть металлобаз. Компания рассчитывает на увеличение объема продаж в среднесрочном периоде за счет увеличения емкости рынка, в том числе за счет роста объемов строительства.

В то же время на рынке металлоизделий наблюдается высокий уровень конкуренции. Основными конкурентами Компании являются на которых примерно и совокупно приходится, оценочно примерно приходится 65–70% доли рынка:

ТОО «Каспиан Трейд» (оценочная доля рынка 10–12%): Республика Казахстан, г. Алматы, Медеуский район, проспект Достык, 240, офис 303.

ТОО «Сталь Сервис Казахстан-Алматы» (оценочная доля рынка 8–10%): Республика Казахстан, г. Алматы, Жетысуский район, проспект Райымбека 169.

ТОО «Континент Сталь Казахстан» (оценочная доля рынка 7–8%): Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Суюнбая, 481, а/1.

ТОО «Стальной Двор» (оценочная доля рынка 5–7%): Республика Казахстан, г. Астана, улица Жетыген, 11.

ТОО «Торговый дом «ТИТАН» (оценочная доля рынка 4–6%): Республика Казахстан, г. Караганда, улица Четская, 9д.

Анализ барьеров входа и выхода в отрасль металлоизделий

Вход в отрасль — умеренно сложный. Вход в рынок металлоизделий сопряжён с рядом структурных и финансовых барьеров, которые ограничивают доступ для новых игроков. Ключевые факторы:

- Высокие капитальные затраты: требуется значительное начальное инвестирование в оборудование, производственные мощности, склады, логистику;
- Необходимость стабильных поставок металлопроката: доступ к поставщикам сырья с приемлемыми ценами критичен для ценовой конкуренции;
- Налаженная логистика: эффективное покрытие регионов требует развитой транспортной инфраструктуры и филиальной сети;
- Сложившиеся позиции крупных игроков: крупные компании уже заняли ключевые доли рынка и обладают узнаваемыми брендами и долгосрочными клиентскими контрактами;
- Наличие технической экспертизы и лицензий, особенно при работе с промышленными, строительными и государственными заказами.

Выход из отрасли также сопряжён с определёнными трудностями:

- Неликвидность специализированного оборудования: продать или перепрофилировать металлургическое оборудование затруднительно;
- Наличие долгосрочных контрактов и обязательств (в том числе с госзаказчиками или крупными строительными компаниями);
- Наличие персонала и производственной базы, которые требуют затрат на консервацию или ликвидацию.

Вход в отрасль металлоизделий оценивается как умеренно сложный из-за высоких капитальных затрат, необходимости доступа к сырью, развитой логистики и конкуренции со стороны устоявшихся игроков. Выход из отрасли — затруднён, учитывая специфику оборудования, долгосрочные обязательства и издержки на сворачивание деятельности.

Вероятность появления новых крупных игроков — низкая, однако возможен рост конкуренции со стороны нишевых компаний и расширения действующих участников из других регионов на фоне роста строительства.

Степень дифференциации продукции

Продукция на рынке металлоизделий в целом **слабо дифференцирована**. Основные конкуренты предлагают схожий ассортимент труб, профилей и фитингов, соответствующий стандартам. Различия проявляются преимущественно в уровне сервиса, логистике, наличии складов в регионе и сроках поставки, а не в уникальности самой продукции.

3.3 Сведения о поставщиках и потребителях эмитента

Сезонность в деятельности Эмитента отсутствует.

По состоянию на 31 марта 2025 года у Эмитента отсутствуют потребители услуг Эмитента, объем оказываемых услуг которым составляет 10 (десять) и более процентов от общей стоимости услуг, оказываемых Эмитентом.

В число основных поставщиков Компании входят крупнейшие российские и казахстанские производители металлопродукции, включая, АО «АрселорМиттал Темиртау», ООО «Промышленно-металлургический холдинг «Тагильская сталь» и многие другие. В 2024 году в число поставщиков Компании так же вошли следующие металлургические предприятие – АО «Металлургический завод Балаково», ТОО «Евраз Каспиан Сталь», ООО «ТЭССЭН», ООО «Ферромет МГ».

По состоянию на 31 марта 2025 года у Эмитента отсутствуют поставщики услуг Эмитента, объем оказываемых услуг которым составляет 10 (десять) и более процентов от общей стоимости услуг, оказываемых Эмитентом.

3.4 Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента

1. Экономические факторы:

- Темпы экономического роста Казахстана – снижение ВВП и инвестиций в строительство и промышленность может уменьшить спрос на продукцию компании.
- Инфляция и себестоимость производства – рост цен на сырье (сталь, энергоресурсы) увеличивает затраты компании.
- Колебания курса тенге – закупки сырья, оборудования и материалов за рубежом могут стать дороже при ослаблении тенге.
- Уровень процентных ставок – при росте ставок кредиты на развитие бизнеса становятся дороже.

2. Политические и правовые факторы:

- Государственное регулирование отрасли – новые требования к качеству продукции, сертификация или квоты на импорт/экспорт могут повлиять на деятельность компании.
- Налоговая политика – повышение налоговой нагрузки (НДС, акцизы, таможенные пошлины) может снизить прибыльность.

- Государственные программы поддержки – участие в госпрограммах (например, по локализации производства) может дать конкурентные преимущества.
- Геополитическая нестабильность – санкции или торговые ограничения могут повлиять на поставки сырья и доступ к зарубежным рынкам.

3. Рыночные факторы:

- Конкуренция – на рынке Казахстана работают другие производители труб и металлопроката, а также поставщики импортной продукции (Россия, Китай).
- Спрос со стороны ключевых отраслей – строительный сектор, нефтегазовая отрасль, машиностроение – основные потребители продукции. Их спад приведет к снижению заказов.
- Импортозамещение – рост господдержки местных производителей может укрепить позиции компании на рынке.

4. Социальные факторы:

- Рост зарплат и кадровый рынок – нехватка квалифицированных кадров или рост зарплат может увеличить затраты на персонал.
- Изменение спроса на рынке труда – усиление конкуренции за специалистов в металлургии и инженерии может осложнить подбор персонала.
- Общественное восприятие – ориентация на экологичность и корпоративную социальную ответственность влияет на репутацию компании.

5. Технологические факторы:

- Развитие технологий производства – внедрение новых методов сварки, автоматизированных линий может повысить конкурентоспособность компании.
- Изменения в логистике и цепочках поставок – сбои в поставках сырья или задержки на таможне могут сказаться на сроках выполнения заказов.
- Автоматизация и цифровизация – использование новых технологий в управлении и производстве может повысить эффективность бизнеса.

6. Экологические факторы:

- Экологическое регулирование – ужесточение норм выбросов и утилизации отходов может потребовать дополнительных затрат.
- Энергетические ресурсы – рост цен на газ, электроэнергию и воду увеличивает производственные издержки.
- Популярность "зеленых" технологий – переход к экологически чистому производству может дать компании преимущества в глазах инвесторов и партнеров.

3.5 Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента

Сведения о крупных сделках, в том числе внутригрупповых (стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов), об условиях важнейших договоров, соглашений, заключенных эмитентом, и выданных гарантий, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность

В течение 2024 года произведены неденежные операции-взаимозачеты дебиторской и кредиторской задолженности по одним и тем же контрагентам на общую сумму 13 025 930 тыс.

тенге, в том числе со связанными сторонами – 12 820 371 тыс. тенге (в 2023 году на общую сумму 4 166 014 тыс. тенге, в том числе связанными сторонами 3 648 869 тыс. тенге).

Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных эмитентом в течение последнего года, с указанием сумм, источников финансирования, направлений (в том числе географических), целей таких вложений и их эффективности, в тыс. тенге

В 2024 году Эмитент приобрел за счет собственных средств основных средств на 276 млн. тенге и прочих активов на 44 млн. тенге.

3.6 Сведения об участии в судебных процессах/ о применённых мерах воздействия

Судебных процессов, связанных с риском прекращения или изменения деятельности Эмитента, не было. Судебные дела в отношении взыскания с Эмитента денежных и иных обязательств отсутствуют.

Административные санкции на Эмитента и его должностных лиц в течение последнего года не налагались.

По состоянию на дату составления меморандума неисполненных мер воздействия, наложенных на Эмитента и его должностных лиц нет.

Эмитент не участвует в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности Эмитента либо наложение на него денежных и иных обязательств на сумму 1000 МРП и более.

В настоящее время Эмитент не ведёт судебных разбирательств и не ожидает возникновения тяжб.

3.7 Основные риски, связанные с деятельностью эмитента

1) отраслевые риски – описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение им обязательств по ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках).

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью Эмитента, возникают при осуществлении деятельности на внутреннем рынке. Среди наиболее значимых рисков, относящихся к деятельности Эмитента, можно указать следующие:

- риски, связанные с усилением конкуренции на рынке;
- изменение кредитоспособности клиентов (изменение объема заключаемых сделок в результате того, что уменьшится количество клиентов);
- изменение спроса на услуги Эмитента под влиянием общей макроэкономической конъюнктуры (за счет изменения спроса);
- риски, связанные с общим ухудшением экономической ситуации в стране и, как следствие, снижением активности на рынке металлоизделий.

2) финансовые риски – описывается подверженность финансового состояния эмитента рискам, связанным с неблагоприятным изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, а также рыночных цен на ценные бумаги и производные финансовые инструменты.

Деятельность Эмитента сопряжена с финансовыми рисками, которые зависят от изменения экономической ситуации и конъюнктуры финансовых рынков. К рискам, которые могут повлиять на деятельность Эмитента, относятся:

- кредитный риск;
- валютный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением курса обмена иностранных валют);
- процентный риск (риск, связанные с неблагоприятным изменением процентных ставок);
- рыночный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением рыночных цен на ценные бумаги и производные финансовые инструменты).

Деятельность Эмитента подвержена кредитному риску вследствие возможного неисполнения контрагентом своевременно и в полном объеме своих обязательств перед Эмитентом. Неспособность клиентов своевременно выполнять свои обязательства перед Эмитентом может привести к увеличению дебиторской задолженности и возникновению сомнительной задолженности, и необходимости начисления резерва, что приведет к уменьшению чистой прибыли. Эмитент на регулярной основе проводит анализ деятельности клиентов для целей снижения данного риска.

Валютный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. При этом на дату утверждения настоящего проспекта Эмитент не имеет активов или обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Деятельность Эмитента подвержена процентному риску, который управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. При резком увеличении процентных ставок на заемные денежные средства Эмитент планирует пересмотреть структуру распределения привлеченных средств с учетом приоритетного финансирования направлений с более высокой рентабельностью. В связи с этим рост процентных ставок в краткосрочной перспективе не должен существенно повлиять на платежеспособность Эмитента.

Эмитент может подвергаться рыночному риску в результате открытой рыночной позиции по процентным, валютным, долговым, долевым и производным финансовым инструментами инструментам денежного рынка, которые зависят от общих и специфических колебаний рыночной конъюнктуры и изменения уровня волатильности рыночных цен. При этом на дату утверждения настоящего проспекта Эмитент не имеет открытой позиции по вышеуказанным финансовым инструментам. Эмитент оценивает данный риск как незначительный.

3) правовой риск – описывается риск, возникновения у эмитента убытков вследствие: изменений валютного, налогового, таможенного законодательства Республики Казахстан;

- **изменений валютного, налогового, таможенного законодательства Республики Казахстан;**

Эмитент определяет правовой риск, как риск возникновения убытков вследствие влияния различных внутренних и внешних факторов, включая:

- а) изменения законодательства Республики Казахстан;
- б) неспособность Эмитента своевременно приводить свою деятельность и внутренние документы в соответствие с изменениями законодательства Республики Казахстан.

— **требований по лицензированию основной деятельности эмитента;**

Деятельность Эмитента не подлежит лицензированию.

— **несоблюдения эмитентом требований гражданского законодательства Республики Казахстан и условий заключенных договоров;**

Риск несоблюдения Эмитентом требований гражданского законодательства Республики Казахстан и условий заключенных договоров определяется Эмитентом как риск возникновения убытков вследствие влияния различных внутренних и внешних факторов, включая:

- нарушение Эмитентом, клиентами или контрапартнерами условий заключенных сделок;
- несовершенство правовой системы (отсутствие достаточного правового регулирования, подверженность изменениям, в том числе в части несовершенства методов государственного регулирования и (или) надзора, невозможность решения отдельных вопросов путем переговоров и как результат – обращение в судебные органы для их урегулирования.)

— **допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (получение неправильных юридических консультаций или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);**

Риск допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (получение неправильных юридических консультаций или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах) определяется Эмитентом как риск возникновения убытков вследствие влияния различных внутренних и внешних факторов, включая:

- неэффективная организация правовой работы, приводящая к правовым ошибкам в деятельности вследствие действий работников или органов управления Эмитента;
- несоответствие внутренних документов Эмитента законодательству Республики Казахстан;
- несоблюдение законодательства Республики Казахстан, в том числе по идентификации и изучению контрапартнеров, установлению и идентификации выгодоприобретателей (лиц, к выгоде которых действуют клиенты);
- недостаточная проработка правовых вопросов при разработке и внедрении новых услуг и условий проведения операций и других сделок, финансовых инноваций и технологий.

4) риск потери деловой репутации (репутационный риск) – описывается риск возникновения у эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом;

В деятельности Эмитента существует риск возникновения убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента, качестве его услуг или характере его деятельности в целом.

Эмитент оценивает данный риск как незначительный, т. к. в целях поддержания деловой репутации Эмитент будет:

- обеспечивать исполнение договорных обязательств Эмитента с его контрагентами;
- осуществлять контроль за достоверностью финансовой отчетности и другой публикуемой информации, представляемой клиентам, контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным сторонам;
- проходить ежегодный аудит;
- осуществлять мониторинг деловой репутации клиентов и контрагентов;
- контролировать соблюдение законодательства об организации внутреннего контроля в целях противодействия легализации(отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- контролировать соблюдение сотрудниками норм корпоративной этики.
- размещение финансовой отчетности на сайте Эмитента и площадке Депозитария финансовой отчетности.

5) стратегический риск – описывается риск возникновения у эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента;

В деятельности Эмитента существует риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в ненадлежащем или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Эмитента.

Эмитент оценивает данный риск как незначительный, т. к. в целях обеспечения эффективной оценки и реализации стратегических решений Эмитентом применяется программа краткосрочного и среднесрочного планирования, включающая в себя оценку текущего состояния компании, определение приоритетных направлений деятельности, разработка стратегических планов, а также контроль реализации принятых стратегий.

В процессе реализации поставленных задач и планов, определенных стратегией Эмитента, в стратегические планы и/или деятельность Эмитента возможно внесение корректировок под действием изменений внешней и/или внутренней рыночной конъюнктуры, в случае выявления отклонений расчетных критериев от прогнозных значений в каком-либо сегменте.

б) риски, связанные с деятельностью эмитента – описываются риски, свойственные исключительно к деятельности эмитента или связанные с основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы);

Деятельность Эмитента не подлежит лицензированию.

7) *страновой риск – описывается риск возникновения у эмитента убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей законодательства страны его резидентства (независимо от финансового положения самого контрагента);*

Эмитент является резидентом Республики Казахстан и осуществляет свою деятельность преимущественно на рынке Казахстана. Таким образом, подверженность Эмитента страновому риску в основном связана с общим уровнем экономических и политических рисков в Казахстане.

8) *операционный риск – описывается риск возникновения расходов (убытков) в результате недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны работников эмитента, ненадлежащего функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий;*

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Эмитент с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски активно управляет такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренние проверки.

9) *экологические риски – описываются риски, связанные с климатическими и экологическими факторами, способными оказать влияние на деятельность эмитента.*

Риски, связанные с климатическими и экологическими факторами, способные оказать влияние на деятельность Эмитента, отсутствуют.

ДАННЫЕ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

Эмитент осознаёт важность соблюдения принципов устойчивого развития и стремится к сбалансированному учёту экологических, социальных и управленческих (ESG) аспектов в своей деятельности.

Экологический аспект (E):

- Эмитент соблюдает природоохранное законодательство Республики Казахстан;
- Проводятся мероприятия по сокращению отходов и рациональному использованию ресурсов;
- Производственные процессы направлены на снижение негативного воздействия на окружающую среду.

Социальный аспект (S):

- Обеспечены безопасные условия труда, действует система охраны труда и промышленной безопасности;
- Поддерживается стабильный уровень занятости в регионах присутствия;
- Компания участвует в локальных социальных инициативах и благотворительных проектах.

Управленческий аспект (G):

- В компании внедрены процедуры внутреннего контроля и корпоративного управления;
- Соблюдаются принципы прозрачности в финансовой и нефинансовой отчётности;
- Формируется культура деловой этики и антикоррупционного поведения.

Компания планирует дальнейшее развитие ESG-практик в рамках операционной и инвестиционной деятельности, в том числе с учётом требований международных стандартов устойчивого развития.

4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

4.1 Сведения о финансовых услугах

Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении последних трех лет оказывают эмитенту финансовые услуги, включая их полные наименования, юридические и фактические адреса, сведения о первых руководителях, информацию о видах услуг, оказываемых Эмитенту, а также информацию о крупных сделках, совершенных Эмитентом с данными организациями

Эмитент обслуживается в следующих банках второго уровня:

№	Наименование	Юридический адрес	Председатель Правления
1	АО «Фридом Банк Казахстан»	г. Алматы, ул. Курмангазы, дом 61А	Ахметова Гулфайруз Айткабыловна
2	АО «Народный Банк Казахстана»	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, дом 40	Шаяхметова Умут Болатхановна
3	АО "Банк ЦентрКредит"	г. Алматы, Медеуский р-н, пр. Аль-Фараби, 38	Владимиров Руслан Владимирович
4	АО "Kaspi Bank"	050013, г. Алматы, ул. Наурызбай батыра, 154а	Миронов Павел Владимирович

Вышеуказанные банки предоставляют Эмитенту услуги по обслуживанию банковских счетов, кассовые операции, заемные операции (АО "Народный Банк Казахстана").

В апреле 2017 года была открыта кредитная линия в АО "Народный Банк Казахстана" сроком до июля 2027 года со сроком займов – 8 месяцев. По состоянию на 31.03.2025 года утилизация по кредитной линии составила 6 916 442 тыс. тенге.

Финансовым консультантом Эмитента по выпуску Облигаций является Акционерное общество «Teniz Capital Investment Banking». АО «Teniz Capital Investment Banking» имеет лицензию №3.2.249/19 от 18 мая 2023г., выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг. Первый руководитель: Председатель Правления – Боташев Анзор.

Юридический и фактический адрес финансового консультанта: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 34.

4.2 Сведения об аудиторских организациях

Аудит финансовой отчетности Эмитента за 2022–2024 годы был осуществлен Товариществом с ограниченной ответственностью «ALMIR CONSULTING», являющееся членом Профессиональной аудиторской организации «Палата Аудиторов Республики Казахстан». Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан № 0000014, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 27 ноября 1999 года.

Юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, город Алматы, проспект Аль-Фараби, 19, БЦ «Нурлы-тау», корпус 2 Б, офис 403.

Аудитор - Искендинова Б. К., квалифицированный аудитор Республики Казахстан, квалификационное свидетельство № 0000411 от 06 июля 1998 года.

Номер телефона: 8 (727) 311 01 18 (19, 20)

Адрес электронной почты (при наличии): almirconsulting@mail.ru.

5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

5.1 Сводные формы по отчёту о финансовом положении, отчёту о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчёту об изменениях в собственном капитале и отчёту о движении денег

Компания предоставила финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе данных неаудированной отчетности за 1 квартал 2025 года и аудированной годовой финансовой отчетности ТОО «МеталлИнвестАтырау» за 2022–2024 годы.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ				
<i>В тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)	31 декабря 2023 года (аудировано)	31 декабря 2022 года (аудировано)
АКТИВЫ				
Денежные средства	279,791	1,128,705	784,103	264,621
Краткосрочная дебиторская задолженность	20,892,706	14,440,455	8,579,005	6,105,783
Запасы	14,538,460	13,321,836	9,205,690	8,395,564
Текущий налог на прибыль	229,940	93,152	167,620	297,086
Текущие налоговые активы	-	2,721,632	2,530,101	1,227,142
Прочие краткосрочные активы	9,408,437	3,158,692	3,512,504	4,290,906
Основные средства	2,071,018	831,915	720,541	603,632
Активы в форме права пользования	219,061	219,062	427,774	229,582
Прочие долгосрочные активы	63,760	63,759	-	-
ИТОГО АКТИВЫ	47,703,174	35,979,208	25,927,338	21,414,316
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Финансовые обязательства	15,586,957	11,088,997	8,772,136	9,332,867
Краткосрочная кредиторская задолженность	9,632,243	9,488,888	11,552,276	9,442,653
Обязательства по аренде	369,886	278,081	454,836	256,422
Краткосрочные оценочные обязательства	46,848	46,845	17,794	20,753
Прочие краткосрочные обязательства	15,256,150	8,992,399	798,956	1,127,870
Отложенные налоговые обязательства	4,380	4,380	7,197	5,253
Итого обязательства	40,896,464	29,899,590	21,603,195	20,165,818
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	1,248,498	1,248,498	1,248,498	1,248,498
Нераспределенная прибыль	5,558,212	4,831,120	3,075,645	-
Итого капитал	6,806,710	6,079,618	4,324,143	-
Итого капитал	6,806,710	6,079,618	4,324,143	1,248,498
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	47,703,174	35,979,208	25,927,338	21,414,316

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

<i>В тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)	31 декабря 2023 года (аудировано)	31 декабря 2022 года (аудировано)
Выручка	17,574,054	75,831,238	76,691,098	77,541,483
Себестоимость	(15,667,809)	(70,846,879)	(69,887,727)	(72,039,527)
Валовая прибыль	1,906,245	4,984,359	6,803,371	5,501,956
Прочие доходы	3,346,395	3,450,183	2,315,612	4,053,490
Расходы по реализации	(472,231)	(2,262,703)	(2,229,391)	(1,744,360)
Административные расходы	(98,789)	(402,522)	(326,590)	(322,769)
Прочие расходы	(3,888,912)	(3,161,774)	(2,247,165)	(3,960,993)
Итого операционная прибыль	792,708	2,607,543	4,315,837	3,527,324
Финансовые доходы	4,645	9,783	24,887	52,382
Финансовые расходы	(70,262)	(364,615)	(496,855)	(312,734)
Прибыль до налогообложения	727,092	2,252,711	3,843,869	3,266,972
Расходы по подоходному налогу	-	(497,236)	(768,224)	(654,073)
Чистая прибыль за период	727,092	1,755,475	3,075,645	2,612,899
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
Итого совокупный доход за период	727,092	1,755,475	3,075,645	2,612,899

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

<i>В тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)	31 декабря 2023 года (аудировано)	31 декабря 2022 года (аудировано)
I. Движение денежных средств от операционной деятельности				
1. Поступление денежных средств, в том числе	17,626,625	74,167,394	76,853,231	77,800,033
реализация продукции, товаров, работ и услуг	17,213,536	66,029,309	76,033,122	76,627,635
Авансы полученные	-	8,123,443	798,956	1,115,801
Получение вознаграждения по депозиту	-	7,391	21,153	44,525
Прочие поступления	413,089	7,251	-	12,072
2. Выбытие денежных средств, в том числе:	(22,993,401)	(75,545,786)	(75,348,846)	(73,586,036)
платежи поставщикам за товары и услуги	(21,464,074)	(66,044,720)	(64,101,601)	(64,867,623)
Авансы выданные	(3,377)	(3,314,119)	(3,503,168)	(4,222,343)
Выплаты по заработной плате	(127,455)	(662,583)	(581,330)	(491,436)
Выплаты по вознаграждению по займам	(70,262)	(258,813)	(467,269)	(283,167)
Корпоративный подоходный налог	(1,104,019)	(412,000)	(638,300)	(929,580)
Другие платежи в бюджет	-	(4,249,433)	(5,847,085)	(5,671,126)

Прочие выплаты	(224,214)	(208,109)	(180,634)	(120,761)
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(5,366,776)	(1,378,392)	1,504,385	4,213,997
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности				
1. Поступление денежных средств, в том числе	-	-	500	5,112
Реализация основных средств	-	-	500	5,112
2. Выбытие денежных средств, в том числе:	-	(355,407)	(171,395)	(145,800)
Займы выданные	-	(35,000)	-	-
Приобретение основных средств	-	(276,407)	(171,395)	(145,800)
Приобретение прочих активов	-	(44,000)	-	-
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	-	(355,407)	(170,895)	(140,688)
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	-	(355,407)	(170,895)	(140,688)
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности				
1. Поступление денежных средств, в том числе	6,342,645	11,102,278	10,350,328	4,451,050
Финансовая помощь от участника	-	1,137,278	511,078	-
Получение займов	-	9,965,000	9,832,500	4,451,050
Полученные вознаграждения	4,645	-	-	-
Прочие поступления	6,338,000	-	-	-
2. Выбытие денежных средств, в том числе:	(1,840,042)	(8,785,417)	(10,911,059)	(8,550,607)
Возврат финансовой помощи	-	(100,000)	-	(379,413)
Погашение займов	-	(8,685,417)	(9,739,250)	(8,171,194)
Прочие выбытия	(1,840,042)	-	-	-
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	4,502,603	2,316,691	(560,731)	(4,099,557)
Итого увеличение + / - уменьшение денежных средств	(864,173)	583,062	772,759	(26,248)
Влияние обменных курсов валют к тенге	15,259	(238,460)	(253,721)	(274,391)
Денежные средства на начало периода	(848,914)	784,103	264,621	565,260
Денежные средства на конец периода	279,791	1,128,705	784,103	264,621

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

<i>В тыс. тенге</i>	Уставный капитал	Нераспределённая прибыль	Итого
Сальдо на 31 декабря 2022 года	1,248,498	–	1,248,498
Совокупный доход за год	–	3,075,645	3,075,645
Сальдо на 31 декабря 2023 года	1,248,498	3,075,645	4,324,143
Совокупный доход за год	–	1,755,475	1,755,475
Сальдо на 31 декабря 2024 года	1,248,498	4,831,120	6,079,618
Совокупный доход за год	-	727,092	727,092
Сальдо на 31 марта 2025 года	1,248,498	5,558,212	6,806,710

6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЭМИТЕНТА**6.1 АКТИВЫ****6.1.1 Основные средства и нематериальные активы**

Переоценка основных средств за 2022–2024 годы и 1 квартал 2025 года не осуществлялась. Нематериальные активы по состоянию на 31.03.2025 года отсутствуют. Ниже приведены аудированные данные за 2024 год и неаудированные данные за 1 квартал 2025 года:

тыс. тенге

Основные средства	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Компьютеры	Прочие основные средства	Всего
На 31 декабря 2024 года		37,210	778,621	8,991	7,093	831,915
Поступление	1,148, 413		140,543	4,845	358	1,294,159
Выбытие						
На 31 марта 2025 года	1,148,413	37,210	919,164	13,836	7,451	2,126,074
Накопленный износ						
На 31 марта 2025 года		(1,010)	(52,923)	(659)	(464)	(55,056)
Амортизация за период		(1,010)	(52,923)	(659)	(464)	(55,056)
Балансовая стоимость на 31 марта 2025 года	1,148,413	36,200	866,241	13,177	6,987	2,071,018
Доля износа ОС		2,71%	6,78%	7,33%	6,54%	6,62%

Незавершенное капитальное строительство

По состоянию на 31.03.2025 года у Эмитента отсутствуют объекты незавершенного капитального строительства.

6.1.2 Финансовые активы

Помимо денежных средств иные финансовые активы по состоянию на 31.03.2025 года отсутствуют.

6.1.3 Займы выданные/ финансовая помощь

По состоянию на 31 марта 2025 года займы, выданные по состоянию на 31.03.2025 года отсутствуют.

6.1.4 Торговая и прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 31.03.2025 года дебиторская задолженность составляет 20 892 706 тыс. тенге:

<i>тыс. тенге</i>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Валюта	31.03. 2025 (не аудировано)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Тенге	14 643 705
Актюбинский трубный завод ТОО	Тенге	5 184 214
Уралметаллинвест ТОО	Тенге	4 935 965
Коньков Алексей Сергеевич ИП	Тенге	2 074 363
Онтустик курылыс сервисТОО	Тенге	578 076
Композит-7 ТОО	Тенге	115 129
МунайКурылысСервис ТОО	Тенге	97 847
ДониСтрой ТОО	Тенге	89 349
Чурикова Татьяна Павловна ИП	Тенге	70 526
Нұрсыйла Құрылыс ТОО	Тенге	60 620
MAGNA TECH ТОО	Тенге	54 518
Shymkent Group Строй ТОО	Тенге	53 452
Каз-Хол ТОО	Тенге	48 976
ADG - Jambyl ТОО	Тенге	48 834
Корпорация Сити-Строй ТОО	Тенге	48 766
НазТур ТОО	Тенге	39 051
Goldman Stroy ТОО	Тенге	34 870
Жайык Сити ТОО	Тенге	34 429
SDN Construction ТОО	Тенге	30 442
Юсталькон ТОО	Тенге	30 252
ADG Park ТОО	Тенге	29 516
Asan Company ТОО	Тенге	29 126
SAPA BUILD ТОО	Тенге	28 907
FERROOM ТОО	Тенге	28 504
Умирзак ТОО	Тенге	28 080
Альтаир - СК7 ТОО	Тенге	27 387
Наурыз СКФ ТОО	Тенге	26 439
AK-FIRKAN ТОО	Тенге	22 216
Аксайстрой-2020 ТОО	Тенге	22 186
Актюбинский завод металлоконструкций АО	Тенге	20 179
Прочие	Тенге	751 470
USD	Тенге	6 365 994
METALLINVEST VOSTOK OO	Тенге	6 219 399
Довар-2015 ООО	Тенге	96 152
TUMAAR GENERAL TRADING LLC	Тенге	72 342
Фарзина ООО	Тенге	187
ENTER Engineering	Тенге	46
KOC CONSTRUCTION MEKANİK VE ELEKTRİK A.S. Company	Тенге	15
DEKO-KRON ООО	Тенге	
МАФТУНА ИНДАСТРИ ООО	Тенге	-22 150
RUB	Рос.руб.	-211
Нурзаман СК ОсОО	Рос.руб.	-211
Итого		21 009 487
Задолженность работников	Тенге	2 690
Краткосрочная задолженность работников по предоставленным работникам займам	Тенге	1 420
Прочая краткосрочная задолженность работников (хищение, порча материальный ущерб)	Тенге	30 335
Задолженность по возвратам ТМЗ поставщикам	Тенге	969
Прочая дебиторская задолженность	Тенге	33 447
Оценочный резерв под убытки от обесценения краткосрочной дебиторской задолженности	Тенге	-185 644
ИТОГО	Тенге	-116 781
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	Тенге	20 892 706

По состоянию на 31.03.2025 года отсутствует просроченная краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность.

тыс. тенге		
Долгосрочная дебиторская задолженность	Валюта	31.03. 2025 (не аудировано)
Мусакулов М.	Тенге	63 760

6.1.5 Деньги и их эквиваленты, вклады размещённые

На 31 марта 2025 года денежные средства и их эквиваленты включали:

тыс. тенге	
Денежные средства	31.03.2025 (не аудировано)
Денежные средства в кассе (в тыс. тенге)	17 911
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге (в тыс. тенге)	79 920
- АО «Банк Центр Кредит» (в тыс. тенге)	12 502
- АО «Народный Банк Казахстана» (в тыс. тенге)	31 471
- АО «Kaspi Bank» (в тыс. тенге)	15 996
- АО «Freedom Finance Bank» (в тыс. тенге)	18 406
- прочие(в тыс. тенге)	1 545
Денежные средства на сберегательных банковских счетах в тенге, в т. ч.	160 000
- АО «Народный Банк Казахстана» (ставка по депозиту 15%)	160 000
Денежные средства на карт-счетах	21 960
- АО «Народный Банк Казахстана» (в тыс. тенге)	21 960
Итого	279 791

6.1.6 Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности

Не применимо

6.2 ПАССИВЫ

6.2.1 Уставный капитал

На 31 марта 2025 года уставный капитал Эмитента составил 1,248,498 тыс. тенге. По итогам 2022 года были выплачены дивиденды в размере 379 413 тыс. тенге. Дивиденды за 2023-2024 годы не выплачивались.

6.2.2 Резервный капитал/ прочие виды капитала

У Эмитента нет резервного капитала.

6.2.3 Займы полученные/ полученная финансовая помощь

По состоянию на 31 марта 2025 года займы полученные представлены следующим:

тыс. тенге				
Займы полученные	Валюта	Срок погашения	Эффективная ставка вознаграждения	31.03.2025 (не аудировано)
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	Тенге	01.07.2027 г.	19,25%	6 916 442
				6 916 442

В апреле 2017 года была открыта кредитная линия в АО "Народный Банк Казахстана" сроком до июля 2027 года со сроком займов – 8 месяцев. По состоянию на 31.03.2025 года утилизация по кредитной линии составила 6 916 442 тыс. тенге.

6.2.4 Выпущенные долговые ценные бумаги

21.06.2019 года на основную площадку KASE был включен индексированный выпуск купонных облигации (MIATb1, ISIN: KZ2P00006034) объемом 1 500 000 штук на общую сумму 1 500 000 000 тенге, со сроком обращения 3 года.

Компания не воспользовалась выпуском, т.к. на тот момент была ликвидность.

6.2.5 Кредиторская задолженность

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

тыс. тенге		
Краткосрочная кредиторская задолженность	Валюта	31.03.2025 (не аудировано)
Счета к оплате поставщикам (третьи стороны)	тенге	1 889 077
Forever Florising (Middle Asia) Pty LTD (Форевер Флорайшинг (Мидл Азия) Пти Лтд)	тенге	192 544
Qarmet АО (АрселорМиттал Темиртау АО)	тенге	1 361 286
Прочие	тенге	335 247
Счета к оплате поставщикам (связанные стороны)	тенге	2 365 850
ТОО Актюбинский трубный завод (под общим контролем участника)	тенге	2 015 836
ТОО «Уралметаллинвест» (под общим контролем участника)	тенге	350 014
Счета к оплате поставщикам в валюте	тенге	5 377 316
в том числе:	тенге	1 186 343
	RUB	197 724
АО Выксунский металлургический завод	тенге	174 270
	RUB	29 045
ООО Металл Сервис	тенге	132 170
	RUB	22 028
ООО ТЭССЭН	тенге	767 743
	RUB	127 957
Прочие	тенге	112 161
	RUB	18 693
в том числе:	тенге	4 190 973
	USD	8 325
NOBLE BRIDGE CAPITAL INVESTMENT LLC	тенге	4 185 559
	USD	8 314
Прочие	тенге	5 413
	USD	11
Итого	тенге	9 632 243

Долгосрочная и просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

По состоянию на 31 марта 2025 года прочие краткосрочные обязательства представлены следующим:

		тыс. тенге
Прочие краткосрочные обязательства	Валюта	31.03.2025 (не аудировано)
Обязательства по договорам в тенге (третьи стороны)	Тенге	1 889 077
TOO SAMAT AGASH	Тенге	-
TUMAAR GENERAL TRADING LLC	Тенге	97 708
TOO DALA-CONSTRUCTION.KZ	Тенге	103 639
TOO Казфосфат	Тенге	-
Филиал «KOZANLAR JEOTERMAL İNŞAAT TARIM SANAYİ TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ» (Козанлар Жеотермалъ Иншаат Тарым Санайи Тиджарет Лимитед Ширкети) в Республике Казахстан	Тенге	250 000
Филиал China National Chemical Engineering Co., Ltd. (Чайна Нэйшенл Кемикал Инжиниринг КО., ЛТД.) в г. Астана	Тенге	125 000
Прочие	Тенге	1 124 805
Обязательства по договорам в тенге * (связанные стороны)	Тенге	6 228 882
ИП Коньков Алексей Сергеевич (прочая аффилированность)	Тенге	-
ТОО «Уралметаллинвест» (под общим контролем участника)	Тенге	6 228 882
Обязательства по договорам в валюте **	Тенге	5 923 395
В том числе	Тенге	1 006 844
ОО METALLINVEST VOSTOK **	Рос.руб.	195 850
	Тенге	1 003 232
Прочие	Рос.руб.	195 168
	тенге	3 612
	Рос.руб.	682
в том числе:	Тенге	4 916 551
ОО METALLINVEST VOSTOK **	дол.США	9 928
	тенге	4 846 159
	дол.США	9 782
	тенге	50 500
TUMAAR GENERAL TRADING LLC	дол.США	106
Прочие	тенге	19 892
	дол.США	40
НДС к оплате ***		1 615 345
Задолженность по оплате труда	тенге	56 203
Задолженность по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	тенге	8 954
Прочие краткосрочные обязательства	тенге	41 036
Итого		15 199 947

* В отчете о финансовом положении за 1 квартал 2025 г. не проведен взаимозачет по ТОО Уралметаллинвест между обязательствами по договорам (авансами полученными) и краткосрочной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков на сумму 4 935 966 тыс. тенге по договору № АТР/1-2016 от 05.01.2016 г.

** В отчете о финансовом положении за 1 квартал 2025 г. не проведен взаимозачет по ОО METALLINVEST VOSTOK между обязательствами по договорам (авансами полученными) и краткосрочной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков на сумму 1 003 232 тыс. тенге (195 168 тыс. RUB) по контракту №2341-1 от 16.08.2023 г., и на общую сумму 4 483 524 тыс. тенге (9 050 тыс. USD) по контрактам. №2341 от 27.10.2020 г. и №2341-1 от 16.08.2023 г.

*** В отчете о финансовом положении за 1 квартал 2025 года не проведено закрытие НДС к оплате с НДС к возмещению (отражено в составе прочих краткосрочных активах). По факту на 31.03.2025 года у Компании нет задолженности перед бюджетом по НДС.

Прочие Долгосрочные и просроченные обязательства отсутствуют.

6.2.6 Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности

Обязательства, связанные с осуществление страховой деятельности, отсутствуют.

6.3 ДОХОДЫ/ РАСХОДЫ

6.3.1 Выручка

За 2022–2024 годы и за 1 квартал 2025 года выручка представлена следующим:

		тыс. тенге							
Выручка	Единица изм.	1 квартал 2025 г.		2024 г.		2023г.		2022г.	
		кол-во	Сумма	кол-во	Сумма	кол-во	Сумма	кол-во	Сумма
Арматура	тоннах	29 151	8 028 710	106 493	28 547 480	129 322	34 969 737	129 854	34 986 230

Двутавр	тоннах	1 254	617 804	8 177	3 816 389	7 988	3 385 327	6 452	3 348 201
Круг	тоннах	2 081	783 531	12 030	3 445 740	9 166	2 681 640	8 766	2 652 231
Лист (Т)	тоннах	13 823	4 004 035	43 746,59	14 282 279	34 204	12 024 370	18 245	12 365 478
Трубы	тоннах	6 310	2 324 871	38 625	13 602 907	34 165	12 589 875	24 369	12 447 411
Уголки	тоннах	1 625	558 035	9 387	3 299 871	8 304	3 410 625	8 456	3 673 211
Швеллер	тоннах	1 418	586 319	7 693	3 236 341	6 213	3 041 187	3 985	3 007 835
Проволока	тоннах	388	150 623	2 134	858 568	2 040	894 926	4 745	886 111
Профнастил	м2	384	303 962	5 070	3 385 427	3 785	2 088 151	964	2 665 251
Металлочерепица	тоннах	37	24 723	473	267 889	313	182 780	289	180 775
Прочие материалы (т)	тоннах	266	147 761	1 770	865 473	1 267	521 620	1 369	515 899
Прочие материалы (м, м2,шт)		-	40 694	-	188 006	-	807 222	-	798 369
Доход от реализации товаров и готовой продукции			17 571 068		75 796 370		76 597 460		77 527 003
Доставка	км	735	4 455	8 559	30 001	9 786	14 149	7 458	13 250
Услуги резки	штук	4 518	531	25 659	1 922	26 296	1 341	24 850	1 230
За услуги по продвижению товара на территории РК	услуга	-	-	-	-	1	15 126	-	-
Реконструкция здания	услуга	-	-	-	-	1	62 970	-	-
Прочие	услуга	-	-	2	2 945	7	52	-	-
Доход от оказанных услуг, работ		5 253	4 986	34 220	34 868	40 091	93 638	32 308	14 480
Итого выручка			17 574 054		75 831 238		76 691 098		77 541 483

Продажи 2023 года стабильны и примерно на уровне 2022 года: по арматуре (35,0 млрд. тенге или 45-46%), по листам металлически (12,0 – 12,4 млрд. тенге или 16%) и трубам металлическим (12,4 – 12,6 млрд. тенге или 16%). Основная доля продаж по итогам 2024 года приходится на арматуру (37,6% или 28,5 млрд тенге), листы металлические (18,8% или 14,3 млрд тенге) и трубы металлические (17,9% или 13,6 млрд тенге). В период с 2023 по 2024 год наблюдается снижение в абсолютном выражении на 21% с восстановлением динамики в 1 квартале 2025 года, что в целом обусловлено временным спадом в строительной отрасли, колебаниями цен на металлопродукцию и снижением объемов заказов со стороны ключевых клиентов. Восстановление продаж в 2025 году связано с активизацией строительных проектов, стабилизацией цен на рынке металлов и расширением клиентской базы. В целом по всей линейки продукции наблюдается стабильная динамика.

6.3.2 Себестоимость оказанных услуг, выполненных работ

тыс. тенге

Себестоимость	Единица изм.	1 квартал 2025 г.		2024 г.		2023г.		2022г.	
		кол-во	Сумма	кол-во	Сумма	кол-во	Сумма	кол-во	Сумма
Арматура	тоннах	29 151	7 227 795	106 493	27 023 110	129 322	32 488 108	129 854	33 033 458
Двутавр	тоннах	1 254	563 617	8 177	3 473 854	7 988	3 009 719	6 452	2 909 457
Круг	тоннах	2 081	675 929	12 030	3 133 506	9 166	2 395 117	8 766	3 558 964
Лист (Т)	тоннах	13 823	2 289 442	43 746,59	7 874 600	34 204	8 111 667	18 245	5 269 874
Трубы	тоннах	6 310	1 336 410	38 625	5 809 057	34 165	3 002 015	24 369	1 896 547
Уголки	тоннах	1 625	2 017 087	9 387	12 638 034	8 304	11 336 382	8 456	11 865 136
Швеллер	тоннах	1 418	489 206	7 693	2 964 358	6 213	2 926 912	3 985	1 619 856
Проволока	тоннах	388	520 119	2 134	2 957 631	2 040	2 697 317	4 745	9 312 522
Профнастил	м2	384	127 897	5 070	730 503	3 785	726 943	964	194 744
Металлочерепица	тоннах	37	248 909	473	3 082 326	313	1 865 622	289	1 714 564
Прочие материалы (т)	тоннах	266	21 971	1 770	249 024	1 267	167 155	1 369	169 652
Прочие материалы (м, м2,шт)		-	121 729	-	763 634	-	440 275		489 658
Себестоимость товаров и готовой продукции (тыс.тенге)			15 667 261		70 843 164		69 813 548		72 034 432
Доставка	км	735	490	8 559	3 195	9 786	5 171	7 458	4 654
Услуги резки	штук	4 518	58	25 659	205	26 296	490	24 850	441
За услуги по продвижению товара на территории РК	услуга	-	-	-	-	1	5 528		
Реконструкция здания	услуга	-	-	-	-	1	62 970		
Прочие	услуга	-	-	2	315	7	-		
Себестоимость оказанных услуг, работ (тыс.тенге)			548		3 715		74 179		5095
Итого себестоимость (тыс.тенге)			15 667 809		70 846 879		69 887 727		72 039 527

Закуп 2023 года стабилен и примерно на уровне 2022 года: по арматуре (32,5–33,0 млрд. тенге или 46%) и трубам металлическим (11,3 – 11,9 млрд. тенге или 16%). Основная доля закупа по итогам 2024 года приходится на арматуру (38,1% или 27,0 млрд тенге), листы металлические (11,1% или 7,9 млрд тенге) и уголки (17,8% или 12,6 млрд тенге). В период с 2023 по 2024 год наблюдается снижение в абсолютном выражении на 17% с восстановлением динамики в 1

квартале 2025 года, что в целом обусловлено временным спадом в строительной отрасли, колебаниями цен на металлопродукцию и снижением объемов заказов со стороны ключевых клиентов.

В целом, в структуре себестоимости наблюдается стабильная динамика.

тыс. тенге								
Административные расходы	31.12.2022 (аудировано)	Доля в Итого	31.12.2023 (аудировано)	Доля в Итого	31.12.2024 (аудировано)	Доля в Итого	31.03.2025 (не аудировано)	Доля в Итого
Расходы по заработной плате	123 213	38,17%	129 928	39,78%	135 808	33,74%	46 189	46,76%
Налоги по заработной плате	22 016	6,82%	14 972	4,58%	17 183	4,27%	6 850	6,93%
Командировочные расходы	24 604	7,62%	53 196	16,29%	104 169	25,88%	14 394	14,57%
Услуги банка	58 398	18,09%	49 227	15,07%	43 016	10,69%	4 087	4,14%
Услуги охраны	3 014	0,93%	4 085	1,25%	1 404	0,35%	1 448	1,47%
Материалы	16 524	5,12%	14 975	4,58%	7 120	1,77%	57	0,01%
Расходы на профессиональные услуги	10 826	3,35%	13 607	4,16%	22 021	5,47%	1 200	1,21%
Прочее	64 174	19,88%	46 600	14,29%	71 801	17,83%	24 564	24,91%
Итого	322 769	100%	326 590	100%	402 522	100%	98 789	100%

Среди основных статей расходов Эмитента можно отметить расходы по заработной плате и услуги банка, которые за 2022 года составили 123 213 тыс. тенге и 58 398 тыс. тенге, соответственно. Доли данных категорий расходов составляют 38,17% и 18,09% от общей суммы административных расходов.

Среди основных статей расходов Эмитента можно отметить расходы по заработной плате и командировочные расходы, которые за 2023 года составили 129 928 тыс. тенге и 53 196 тыс. тенге, соответственно. Доли данных категорий расходов составляют 39,78% и 16,29% от общей суммы административных расходов.

Среди основных статей расходов Эмитента можно отметить расходы по заработной плате и командировочные расходы, которые за 2024 года составили 135 808 тыс. тенге и 104 169 тыс. тенге, соответственно. Доли данных категорий расходов составляют 33,74% и 25,88% от общей суммы административных расходов.

Среди основных статей расходов Эмитента можно отметить расходы по заработной плате и командировочные расходы, которые за 1 квартал 2025 года составили 46 189 тыс. тенге и 14 394 тыс. тенге, соответственно. Доли данных категорий расходов составляют 46,76% и 14,57% от общей суммы административных расходов.

тыс. тенге								
Прочие доходы	31.12.2022 (аудировано)	Доля в Итого	31.12.2023 (аудировано)	Доля в Итого	31.12.2024 (аудировано)	Доля в Итого	31.03.2025 (не аудировано)	Доля в Итого
Доходы от выбытия активов	4 564	0,11%	446	0,02%	89	0,00%	-	-
Доходы от курсовой разницы	3 381 265	83,42%	1 915 507	82,72%	3 117 718	90,36%	3 316 678	99,11%
Доходы от оприходования излишков товаров по результатам инвентаризации	-		211 282	9,12%	134 891	3,91%	-	-
Доходы от восстановления убытка от обесценения по финансовым активам	50 183	1,24%	21 082	0,91%	22 033	0,64%	-	-
Доходы от восстановления резерва по обесценению авансов выданных	-		1 560	0,07%	-		-	-
Доходы от списания обязательств по аренде	5 802	0,14%	-		-		-	-
Доходы по сомнительным обязательствам	1 340	0,03%	4 262	0,18%	41	0,00%	-	-
Доходы при обмене валюты	345 432	8,52%	-		13 516	0,39%	-	-

Бонусы и скидки от поставщиков	-		-		116 000	3,36%	-	-
Штрафы санкции	-		70 213	3,03%	33 6444	9,75%	-	-
Возмещение затрат	789	0,02%	-		-		-	-
Страховое возмещение	406	0,01%	-		-		-	-
Прочие	263 709	6,51%	16 229	0,70%	12 251	0,36%	29 717	0,89%
Итого	4 053 490	100%	2 315 612	100%	3 450 183	100%	3 346 395	100%

Среди основных статей прочих доходов Эмитента можно отметить доходы от курсовой разницы, которые за 2022 года составили 3 381 265 тыс. тенге, что составляет 83,42% от общей суммы прочих доходов.

Среди основных статей прочих доходов Эмитента можно отметить доходы от курсовой разницы, которые за 2023 года составили 1 915 507 тыс. тенге, что составляет 82,72% от общей суммы прочих доходов.

Среди основных статей прочих доходов Эмитента можно отметить доходы от курсовой разницы, которые за 2024 года составили 3 117 718 тыс. тенге, что составляет 90,36% от общей суммы прочих доходов.

Среди основных статей прочих доходов Эмитента можно отметить доходы от курсовой разницы, которые за 1 квартал 2025 года составили 3 316 678 тыс. тенге или 99,1% от общей суммы прочих доходов.

тыс. тенге

Прочие расходы	31.12.2022 (аудировано)	Доля в Итого	31.12.2023 (аудировано)	Доля в Итого	31.12.2024 (аудировано)	Доля в Итого	31.03.2025 (не аудировано)	Доля в Итого
Расходы по курсовой разнице	3 570 256	90,14%	1 904 413	84,75%	2 724 881	86,18%	3 797 900	97,66%
Расходы по выбытию активов			4 638	0,21%	89	0,00%	-	-
Расходы при обмене валюты	327 334	8,26%	275 924	12,28%	275 360	8,71%	-	-
Расходы по созданию резервов под ожидаемые кредитные убытки	49 880	1,26%	30 782	1,37%	110 243	3,49%	-	-
Расходы по созданию резервов по обеспечению авансов	769	0,02%	3 225	0,14%	17 197	0,54%	-	-
Расходы по оценочным обязательствам по неиспользованным отпускам работников	7 420	0,19%	-	-	29 051	0,92%	-	-
Расходы при списании сомнительных требований	-	-	24 138	1,07%	-	-	-	-
Прочие	5 334	0,13%	4 045	0,18%	4 561	0,14%	91 012	2,34%
Итого	3 960 993	100%	2 247 165	100%	3 161 774	100%	3 888 912	100%

Среди основных статей прочих расходов Эмитента можно отметить расходы по курсовой разнице, которые за 2022 года составили 3 570 256 тыс. тенге что составляет 90,14% от общей суммы прочих расходов.

Среди основных статей прочих расходов Эмитента можно отметить расходы по курсовой разнице, которые за 2023 года составили 1 904 413 тыс. тенге что составляет 84,75% от общей суммы прочих расходов.

Среди основных статей прочих расходов Эмитента можно отметить расходы по курсовой разнице, которые за 2024 года составили 2 724 881 тыс. тенге что составляет 86,18% от общей суммы прочих расходов.

Среди основных статей прочих расходов Эмитента можно отметить расходы по курсовой разнице, которые за 1 квартал 2025 года составили 3 797 900 тыс. тенге что составляет 97,66% от общей суммы прочих расходов.

7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

Коэффициенты

Основной целью деятельности Эмитента является повышение эффективности деятельности Эмитента, максимизация рентабельности активов, рентабельности капитала Эмитента при оптимальной структуре активов, собственного и заемного капиталов, а также оптимальном соотношении риска и доходности.

Расчет финансовых коэффициентов Эмитента выполнен на основании данных аудированной финансовой отчетности за 2022, 2023 и 2024 годы, и не аудированной отчетности за 1 квартал 2025 года. Коэффициенты указаны в нижеследующей таблице.

Наименование статьи	31.12.2022 (аудировано)	31.12.2023 (аудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.03.2025 (не аудировано)
Активы, тыс. тенге	21 414 316	25 927 338	35 979 208	47 703 174
Обязательства, тыс. тенге	20 165 818	21 603 195	29 899 590	40 896 464
Собственный капитал, тыс. тенге	1 248 498	4 324 143	6 079 618	6 806 710
Чистая прибыль	2 612 899	3 075 645	1 755 475	727 092

Коэффициент	31.03.2025 (не аудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.12.2023 (аудировано)	31.12.2022 (аудировано)
Коэффициент текущей ликвидности	1,10	1,17	1,14	1,02
Коэффициент быстрой ликвидности	0,75	0,72	0,71	0,60
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,04	0,04	0,01
Коэффициент финансового левереджа	6,01	4,92	5,00	16,15
Коэффициент маневренности	0,62	0,82	0,70	0,33
Коэффициент автономии	0,14	0,17	0,17	0,06
Рентабельность активов	0,02	0,05	0,12	0,12
Рентабельность продаж по чистой прибыли	0,04	0,02	0,04	0,03
Рентабельность собственного капитала	0,11	0,29	0,71	2,09
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	0,57	3,52	4,97	6,36
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	2,58	12,47	17,74	62,11
Фондоотдача	н/п	н/п	н/п	н/п

7.1 Коэффициенты согласно пруденциальным нормативам

Не применимо для торгово-производственной организации.

7.2 Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля

Не применимо для торгово-производственной организации.

7.3 Другая существенная информация

Иная существенная информация, касающаяся деятельности эмитента – возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, судебных исков и других событий отсутствует.



Данный документ подписал:
Директор
Миргали Бурбаев
16.07.2025 г. 10:40

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 закона Республики Казахстан от 07 января 2003 года "Об электронном документе и электронной цифровой подписи" равнозначен подписанному документу на бумажном носителе.