

**АО «Национальная компания
«Продовольственная контрактная корпорация»**
Промежуточная сокращённая
консолидированная финансовая отчётность
(неаудированная)

*За период, закончившийся
30 июня 2025 года*

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированная финансовая отчётность

Консолидированный отчёт о финансовом положении	1-2
Консолидированный отчёт о совокупном убытке	3-4
Консолидированный отчёт о движении денежных средств	5-6
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале	7
Примечания к консолидированной финансовой отчётности	8-43

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 30 июня 2025 года

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства и активы в форме права пользования	5	4.036.386	4.121.211
Инвестиционная недвижимость		53.482	53.482
Гудвил		41.300	41.300
Инвестиции в совместные предприятия	6	218.368	107.459
Неснижаемые запасы зерна	15	43.942.081	44.158.616
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	30	8.761.701	8.994.318
НДС к возмещению, долгосрочная часть	16	11.827.687	11.827.687
Займы выданные	8	59.150	61.095
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	272.422	256.223
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	10	—	—
Прочие внеоборотные активы	11	1.171.961	1.462.399
Итого внеоборотные активы		70.384.538	71.083.790
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	15	57.493.500	105.945.465
Товарные кредиты	14	32.074.845	36.226.883
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам	16	2.456.394	6.861.131
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		630.973	857.335
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	20.862.514	19.628.767
Авансы выплаченные	7	17.924.722	5.616.767
Займы выданные	8	3.519	3.519
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10	8.320.753	21.245.939
Средства в финансовых организациях	12	—	—
Денежные средства и их эквиваленты	13	36.897.735	3.343.403
		176.664.955	199.729.209
Активы, предназначенные для продажи		—	1.283
Итого оборотные активы		176.664.955	199.730.492
Итого активы		247.049.493	270.814.282

Прилагаемые примечания на страницах с 8 по 47 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2025 года

В тысячах тенге	Прим.	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	17	215.185.048	197.184.548
Резерв по пересчету валюты отчетности		424.601	354.134
Накопленный убыток		(101.834.211)	(89.162.759)
Капитал, приходящийся на акционера материнской компании		113.775.438	108.375.923
Неконтролирующие доли участия		—	—
Итого капитал		113.775.438	108.375.923
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные	18	—	11.500.000
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	59.881.244	3.052.566
Обязательства по аренде		3.690	3.688
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	30	206.439	202.684
Итого долгосрочные обязательства		60.091.373	14.758.938
Краткосрочные обязательства			
Займы полученные	18	40.809.981	83.745.144
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	23.732.992	61.784.219
Краткосрочные обязательства		450.000	—
Обязательства по аренде		289	579
Обязательства по договорам с покупателями		963.619	36.955
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	6.949.474	1.861.083
Прочие налоги к уплате		100.354	124.029
Краткосрочные оценочные обязательства		143.707	127.412
Задолженность по подоходному налогу		32.266	—
Итого краткосрочные обязательства		73.182.682	147.679.421
Итого обязательства		133.274.055	162.438.359
Итого капитал и обязательства		247.049.493	270.814.282
Балансовая стоимость одной простой акции, тенге	17	528,32	549,20

И.о. Председателя Правления

Главный бухгалтер



И. О. Исмагулов
Исмагулов И.О.

Г. К. Исатаева
Исатаева Г.К.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ УБЫТКЕ

За период, закончившийся 30 июня 2025 года

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
Выручка по договорам с покупателями	21	63.879.942	24.159.780
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	22	(57.586.591)	(20.256.339)
Валовая прибыль		6.293.351	3.903.441
Расходы по реализации	23	(10.356.610)	(2.943.910)
Общие и административные расходы	24	(910.500)	(782.635)
Операционный (убыток)/прибыль		(4.973.759)	176.896
Финансовый доход	25	1.658.097	829.432
Финансовые расходы	25	(8.523.038)	(12.157.628)
Доля в убытке совместных предприятий	6	68.528	29.954
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой		(1.811.059)	(1.275.420)
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10	145.555	(840.438)
(Расходы)/доходы по кредитным убыткам	28	23.436	281.515
Прочие (расходы)/доходы от обесценения и создания резервов	29	58.149	2.449
Доходы по товарным кредитам	14	142.809	1.918.584
Прочие доходы	26	921.791	967.678
Прочие расходы	27	(67.634)	(224.121)
Убыток до налогообложения		(12.357.125)	(10.291.099)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	30	(314.327)	(50.328)
Убыток За период		(12.671.452)	(10.341.427)
Приходящийся на:			
Акционера материнской компании		(12.671.452)	(10.340.601)
Неконтролирующие доли участия		-	(826)
		(12.671.452)	(10.341.427)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ УБЫТКЕ (продолжение)

За период, закончившийся 30 июня 2025 года

В тысячах тенге	Прим.	30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
Прочий совокупный убыток			
<i>Прочий совокупный убыток, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Пересчёт валюты отчётности зарубежных подразделений	6	70.467	44.334
Прочий совокупный убыток За период, за вычетом налогов		70.467	44.334
Итого совокупный убыток За период, за вычетом налогов		(12.600.985)	(10.297.093)
Приходящийся на:			
Акционера материнской компании		(12.600.985)	(10.296.267)
Неконтролирующие доли участия		-	(826)
		(12.600.985)	(10.297.093)
Убыток на акцию в тенге			
Базовый убыток За период, приходящийся на держателей простых акций материнской компании		(69,04)	(53,59)

И.о. Председателя Правления

Главный бухгалтер



И. О. Исмагулов
Исмагулов И.О.

Г. К. Исатаева
Исатаева Г.К.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За период, закончившийся 30 июня 2025 года

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
Операционная деятельность			
Поступления от реализации товаров, работ и услуг		71.439.944	25.040.176
Платежи поставщикам за товары, работы и услуги		(5.755.643)	(1.365.346)
Платежи поставщикам за товары сельскохозяйственной продукции		(16.186.356)	(59.108.129)
Платежи поставщикам за услуги по хранению сельскохозяйственной продукции		(3.484.599)	(2.486.903)
Авансы выданные		–	–
Выплаты по заработной плате		(1.048.194)	(860.773)
Проценты полученные		1.439.226	375.596
Проценты уплаченные		(12.244.548)	(12.478.350)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		–	(71.397)
Налоговые и другие обязательные платежи в бюджет		(620.157)	(313.407)
Чистый реализованный доход по операциям с иностранной валютой		(16.941)	(15.976)
Государственные субсидии по возмещению хранения резервного запаса зерна		829.506	786.226
Государственные субсидии по возмещению затрат купонного вознаграждения по облигациям		4 000.000	–
Прочие поступления		2.521.924	952.514
Прочие выплаты		(464.340)	(440.213)
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности		40.409.822	(49.985.982)
Инвестиционная деятельность			
Размещение средств в финансовых организациях		–	(674.318)
Погашение средств в финансовых организациях		7.727	566.227
Поступления от продажи основных средств		–	416.042
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(65.905)	(22.195)
Приобретение ценных бумаг		(46.670.358)	(3.498)
Поступления от продажи приобретенных ценных бумаг		–	327.585
Поступление от выкупленных инвестиционных ценных бумаг эмитентом		59.541.522	513.885
Дивиденды полученные		–	–
Прочие поступления		–	12.500
Прочие выплаты		–	(16)
Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности		12.812.986	1.136.212

Прилагаемые примечания на страницах с 8 по 47 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

В тысячах тенге	Прим.	30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
Финансовая деятельность			
Поступление от увеличения акционерного капитала	17	18.000.500	34.959.000
Поступление от выпуска долговых ценных бумаг	33	59.902.662	13.000.000
Поступление заемных средств от кредитных организаций	33	—	18.828.980
Погашение заемных средств от кредитных организаций	33	(53.500.663)	(28.807.470)
Погашение долговых ценных бумаг		(43.172.750)	—
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		(18.770.251)	37.980.510
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		34.452.557	(10.869.260)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(896.193)	(26.148)
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	13	(2.032)	(390)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	13	3.343.403	32.448.540
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	13	36.897.735	21.552.742

И.о. Председателя Правления

Главный бухгалтер



Исмагулов И.О.
Исмагулов И.О.

Исатаева Г.К.
Исатаева Г.К.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За период, закончившийся 30 июня 2025 года

В тысячах тенге	Приходится на акционера материнской компании				Неконтролирующие доли участия	Итого
	Уставный капитал	Резерв по пересчёту валюты отчётности	Накопленный убыток	Итого		
На 1 января 2024 года	157.184.548	293.338	(63.629.134)	91.848.752	826	91.849.578
Чистый убыток За период	-	-	(10.340.601)	(10.340.601)	(826)	(10.341.427)
Прочий совокупный убыток За период	-	44.334	-	44.334	-	44.334
Итого совокупный убыток За период	-	44.334	(10.340.601)	(10.296.267)	(826)	(10.297.093)
Увеличение акционерного капитала (Примечание 17)	34.959.000	-	-	34.959.000	-	34.959.000
На 30 июня 2024 года	167.143.548	360.974	(69.146.728)	98.206.268	826	98.207.094
На 1 января 2024 года	197.184.548	354.134	(89.162.759)	108.375.923	-	108.375.923
Чистый убыток За период	-	-	(12.671.452)	(12.671.452)	-	(12.671.452)
Прочий совокупный убыток За период	-	70.467	-	70.467	-	70.467
Итого совокупный убыток За период	-	70.467	(12.671.452)	(12.600.985)	-	(12.600.985)
Увеличение акционерного капитала (Примечание 17)	18.000.500	-	-	18.000.500	-	18.000.500
На 30 июня 2025 года	215.185.048	424.601	(101.834.211)	113.775.438	-	113.775.438

И.о. Председателя Правления

Главный бухгалтер



И. О. Исмагулов
Исмагулов И.О.

Г. К. Исатаева
Исатаева Г.К.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За период, закончившийся 30 июня 2025 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ЗАО «Продовольственная контрактная корпорация» (далее – «Компания») было учреждено в результате реализации Постановления Правительства Республики Казахстан (далее – «Правительство») от 24 февраля 1997 года с 100% участием Правительства в его уставном капитале. 17 июня 2004 года Компания была перерегистрирована в АО «Продовольственная контрактная корпорация». 5 июля 2007 года АО «Продовольственная контрактная корпорация» был присвоен статус «Национальная компания».

17 апреля 2007 года 100% доля участия в Компании была передана АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (далее – «КазАгро»). Единственным акционером КазАгро являлось Правительство в лице Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан.

4 июня 2020 года 100% доля участия в Компании была безвозмездно передана в республиканскую собственность в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 326 от 27 мая 2020 года. Единственным акционером Компании по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года является Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан.

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, город Астана, улица Московская, 29/3.

Основной деятельностью Компании является реализация стабилизационной функции на зерновом рынке, предусматривающей поддержку сельхозтоваропроизводителей путём закупа, организации хранения и реализации зерновых культур и продуктов их переработки на внутреннем и внешнем рынках, а также поддержание резервного запаса зерна в целях гарантированного обеспечения страны продовольственным зерном при возникновении чрезвычайных ситуаций природного и техногенного характера.

Информация о дочерних организациях Компании указана в *Примечании 34*. Компания и её дочерние организации (далее вместе – «Группа»), помимо прочего, осуществляют коммерческую деятельность, связанную с хранением, перевалкой и реализацией зерна и прочей аграрной продукции на зарубежных и внутренних рынках.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением операций, раскрытых в существенных положениях учетной политики, и примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге (далее – «тенге»). Все значения в данной консолидированной финансовой отчетности округлены до целых тысяч, за исключением специально оговоренных случаев.

Заявление о соответствии

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

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения определенных критичных учетных оценок, а также суждений по допущениям в ходе применения учетной политики. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в *Примечании 4*.

Непрерывность деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

По состоянию на 30 июня 2025 года оборотные активы Группы превышают ее краткосрочные обязательства на сумму 103.482.273 тысячи тенге (на 31 декабря 2024 года: 52.051.071 тысячи тенге). По состоянию на 30 июня 2025 года чистый убыток Группы составил 12.671.452 тысячи тенге (по состоянию на 30 июня 2024 года : 10.341.427 тысяч тенге).

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (продолжение)

Непрерывность деятельности (продолжение)

Руководство Группы не ожидает трудностей с выполнением своих обязательств в соответствии с договорными условиями за счет своей операционной деятельности, увеличения акционерного капитала, а также имеющихся средств на счетах в банках. На 30 июня 2025 года акционерный капитал Группы был увеличен на сумму 18.000.500 тысяч тенге (за 2024 год: 40.000.000 тысяч тенге) (*Примечание 17*). Кроме того, руководство Группы планирует увеличить продажу зерна в соответствии с Планом закупа и реализации Группы в период 2022-2025 годов и считает, что Группа способна продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Основа консолидации

Дочерние организации, то есть компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на этот доход путем реализации своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиции только в том случае, если выполняются следующие условия:

- Наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- Наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или прав на получение таких доходов;
- Наличие у Группы возможности использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на величину доходов.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все значимые факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- Соглашение(я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- Права, предусмотренные другими соглашениями;
- Права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у группы.

Консолидация дочерних организаций начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты утраты контроля. Все внутригрупповые операции, остатки и нереализованные прибыли по таким операциям исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних организаций вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней организации без утраты контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Убытки дочерней организации относятся на неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтролирующих долей участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в собственном капитале; признает справедливую стоимость полученного возмещения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; реклассифицирует долю материнской организации в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного убытка, в состав прибыли или убытка.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (продолжение)

Геополитическая ситуация

В результате конфликта между Российской Федерацией и Украиной многие страны ввели и продолжают вводить новые санкции против отдельных российских юридических лиц и российских граждан. Санкции были также введены в отношении Республики Беларусь.

Волатильность на фондовых, валютных и товарных рынках, ограничения импорта и экспорта, доступность местных ресурсов, материалов и услуг напрямую влияют на компании, которые ведут активную деятельность или имеют существенные связи с Российской Федерацией, Республикой Беларусь или Украиной. Однако последствия сложившейся ситуации прямо или косвенно могут влиять не только на компании, имеющие непосредственное отношение к странам-участницам конфликта.

Данная ситуация повлияла на транспортную логистику и привела к повышению ставок на перевозки, что замедлило темпы роста экспорта казахстанской продукции. При этом, традиционно казахстанский экспорт зерна через территорию Российской Федерации оценивается минимальными объемами, так как основной экспорт зерна сосредоточен в Центральном-Азиатском направлении, Закавказье, Китае и других странах. Существенное влияние на казахстанский рынок зерновых культур в 2024 и 2023 годах оказал массовый переток российского зерна, что привело к снижению цен на внутренних рынках Казахстана и Центральной Азии.

В 2024 году Группа не переоценивала запасы зерна до чистой возможной цены продажи в соответствии с МСФО (IAS) 2 «Запасы», так как чистая возможная цена продажи оказалась выше себестоимости.

Инфляция и текущие экономические условия

Воздействие макроэкономической и геополитической среды усугубило инфляционное давление почти во всех экономиках по всему миру. Высокие и растущие цены на энергоносители оказывают негативное влияние на стоимость других товаров и услуг, что приводит к значительному росту потребительских цен во многих странах.

Пересчет иностранной валюты

Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, которая также является функциональной валютой финансовой отчетности Акционера. Каждая дочерняя организация и совместные предприятия Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, измеряются с использованием той или иной функциональной валюты.

Операции и сальдо счетов

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы от такого пересчета включаются в консолидированный отчет о совокупном убытке.

Курсы обмена валют

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК»).

Официальный курс казахстанского тенге к доллару США на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года составлял 520,39 и 523,54 тенге, соответственно.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (продолжение)

Пересчет иностранной валюты (продолжение)

Дочерние организации

Доходы, убытки и финансовое положение всех дочерних организаций Группы, функциональная валюта которых отличается от валюты представления, пересчитываются в валюту представления следующим образом:

- Активы и обязательства по каждому из представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсам закрытия на отчетные даты;
- Доходы и расходы по каждому из отчетов о совокупном убытке пересчитываются по средним курсам (кроме случаев, когда средний курс не является разумным приближением совокупного эффекта курсов на дату осуществления операции; в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату осуществления операции);
- Все курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного убытка;
- Общая отсроченная сумма, признанная в составе прочего совокупного убытка и относящаяся к конкретной дочерней организации, при выбытии признается в составе прибыли или убытка;
- Статьи капитала и инвестиций, которые измеряются по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по историческому курсу.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Учетная политика, принятая при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением принятых введенных ниже новых редакций стандартов, вступивших в силу 1 января 2024 года. В 2024 году были впервые применены некоторые поправки к стандартам, которые не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Новое обязательство по аренде в сделках продажи с обратной арендой»

Поправки к МСФО (IFRS) 16 определяют требования, которые продавец-арендатор должен использовать при оценке обязательства по аренде, возникающего в результате операции продажи с обратной арендой, для того чтобы продавец-арендатор не признавал суммы прибылей или убытков, относящихся к активу в форме права пользования, который сохраняется у продавца-арендатора.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1 поясняют требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 — «Соглашения о финансировании поставок»

В поправках к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» поясняются характеристики соглашений о финансировании поставок и содержатся требования относительно раскрытия дополнительной информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставок на обязательства организации, ее денежные потоки и подверженность риску ликвидности.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Ожидается, что данные поправки не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 21 — «Отсутствие возможности обмена валют»

В августе 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», в которых разъясняется, каким образом организация должна оценивать, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту, и как следует определять текущий обменный курс при отсутствии возможности обмена. Поправки также содержат требования к раскрытию информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности понять, каким образом отсутствие возможности обмена одной валюты на другую валюту влияет или, как ожидается, повлияет на финансовые результаты, финансовое положение и денежные потоки организации.

Поправки вступят в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. При применении поправок организация не может пересчитывать сравнительную информацию.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18, который заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования в отношении представления информации в отчете о прибыли или убытке, включая представление определенных итоговых сумм и промежуточных итоговых сумм. Кроме того, в отчете о прибыли или убытке организации должны представлять все доходы и расходы с разделением их на пять категорий (первые три из которых являются новыми): операционные, инвестиционные и финансовые, налоги на прибыль и прекращенная деятельность.

Стандарт содержит требования к раскрытию информации о показателях результатов деятельности, определяемых руководством, промежуточных итоговых суммах доходов и расходов, а также новые требования к агрегированию и дезагрегированию финансовой информации в зависимости от функции основных финансовых отчетов и примечаний.

В результате выпуска нового стандарта были внесены поправки с узкой сферой применения в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», согласно которым при применении косвенного метода вместо «прибыли или убытка» для определения денежных потоков от операционной деятельности будет использоваться «операционная прибыль или убыток». Кроме того, поправки отменяют возможность выбора классификации денежных потоков, возникающих в связи с выплатой дивидендов и процентов.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

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

Также были внесены сопутствующие поправки в некоторые другие стандарты. МСФО (IFRS) 18 и соответствующие поправки к другим стандартам вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. МСФО (IFRS) 18 будет применяться ретроспективно.

В настоящее время Группа работает над определением того, какое влияние новый стандарт и поправки окажут на основные финансовые отчеты и примечания к финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности: раскрытие информации»

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 19, который разрешает организациям, отвечающим определенным критериям, применять упрощенные требования к раскрытию информации, вместе с тем применяя требования к признанию, оценке и представлению информации других стандартов бухгалтерского учета МСФО в полном объеме. Организация может применять данный стандарт, если на конец отчетного периода она является дочерней организацией согласно определению в МСФО (IFRS) 10, не является публично подотчетной и у нее есть материнская организация (конечная или промежуточная), которая подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, доступную для общего пользования.

МСФО (IFRS) 19 вступит в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поскольку Группа имеет долевые инструменты, которые обращаются на рынке, она не отвечает критериям для применения МСФО (IFRS) 19.

«Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников: поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7»

В декабре Совет выпустил «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников: поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7». Поправки включают в себя:

- Разъяснение порядка применения требований «использования для собственных нужд»;
- Разрешение учета хеджирования, если эти контракты используются в качестве инструментов хеджирования;
- Добавление новых требований к раскрытию информации, чтобы инвесторы могли понять влияние этих контрактов на финансовые результаты компании и денежные потоки.

Данные поправки вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта.

Уточнения относительно требований «использования для собственных нужд» должны применяться ретроспективно, в то время как руководство, разрешающее применение, рассматривается как новое отношение хеджирования, назначенное на дату первоначального применения или после нее.

Поправки к МСФО 9 и МСФО 7 - «Изменения в классификации и оценке финансовых инструментов»

В мае 2024 года Совет выпустил поправки к классификации и оценке финансовых инструментов (Поправки к МСФО 9 и МСФО 7), которые:

- Уточняют, что признание финансового обязательства прекращается на дату погашения, т.е. если соответствующее обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек или обязательство иным образом подлежит прекращению признания. Также разработан вариант учетной политики, позволяющей прекратить признание финансового обязательства, регуляторными которых осуществляется через электронную платежную систему, до даты расчетов, если будут выполнены определенные условия;

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО 9 и МСФО 7 - «Изменения в классификации и оценке финансовых инструментов» (продолжение)

- Уточняют, как оценивать характеристики договорных денежных потоков финансовых активов, которые являются экологическими, социальными и управленческими (ESG) характеристиками и другие аналогичные условные характеристики;
- Уточняют порядок учета активов без права регресса и инструментов, связанных договором;
- Вводят дополнительные требования к раскрытию информации в МСФО 7 в отношении финансовых активов и обязательств с договорными условиями, которые связаны с ESG, а также о выполнении инструментов, классифицирующихся по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Публикация поправок завершает этап классификационного обзора (PIR) МСФО 9 «Финансовые инструменты» Совета по международным бухгалтерским стандартам (IASB).

Данные поправки вступают в силу с финансовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Организации могут применить поправки ранее, если они применяют стандарты, касающиеся активов и обязательств, которые подлежат раскрытию в финансовой отчетности.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Инвестиции в совместные предприятия

Совместное предприятие – это совместное предпринимательство, которое предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы деятельности. Совместный контроль – это предусмотренное договором разделение контроля над деятельностью, которое имеет место, только когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, разделяющих контроль.

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними организациями.

Инвестиции Группы в совместное предприятие учитываются по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в совместное предприятие изначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии корректируется вследствие признания изменений в доле Группы в чистых активах совместного предприятия, возникающих после даты приобретения. Гудвил, относящийся к совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции и не тестируется на обесценение отдельно.

Консолидированный отчет о совокупном убытке отражает долю Группы в результатах деятельности совместного предприятия. Изменения прочего совокупного убытка таких объектов инвестиций представляются в составе прочего совокупного убытка Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в собственном капитале совместного предприятия, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с совместным предприятием, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в совместном предприятии.

Доля Группы в прибыли или убытке совместного предприятия представлена непосредственно в консолидированной отчете о совокупном убытке за рамками операционной прибыли. Она представляет собой прибыль или убыток после налогообложения и учета неконтролирующих долей участия в дочерних организациях совместного предприятия.

Финансовая отчетность совместного предприятия составляется за тот же отчетный период, что и консолидированная финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в совместное предприятие. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных подтверждений обесценения инвестиций в совместное предприятие. В случае наличия таких подтверждений Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой суммой совместного предприятия и его балансовой стоимостью и признает убыток в консолидированном отчете о совокупном убытке в статье «Доля в прибыли совместных предприятий».

В случае потери совместного контроля над совместным предприятием Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью совместного предприятия на момент потери совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций, и поступлениями от выбытия признается в составе консолидированного отчета о совокупном убытке.

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В консолидированном отчете о финансовом положении Группы представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные.

Актив является оборотным, если:

- Его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- Он предназначен в основном для целей торговли;
- Его предполагается реализовать в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчетного периода; или
- Он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- Его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- Оно удерживается в основном для целей торговли;
- Оно подлежит погашению в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчетного периода; или
- У Группы отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие обязательства классифицируются в качестве долгосрочных.

Активы и обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу всегда классифицируются как внеоборотные активы и долгосрочные обязательства.

Оценка справедливой стоимости

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

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

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

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

Группа использует такие методики оценки, при определении возмещаемой стоимости долгосрочных активов и гудвила, при этом используются только те допущения, которые являются приемлемыми в сложившихся экономических обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

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

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

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

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

Первоначальная стоимость активов состоит из цены приобретения или строительства, любого рода затрат, непосредственно относящихся к приведению актива в рабочее состояние и первоначальную оценку затрат по ликвидации актива, при необходимости.

Ценой приобретения или строительства является совокупная уплаченная стоимость и справедливая стоимость любого вида вознаграждения, предоставленного для приобретения актива.

Износ основных средств за исключением земли и незавершенного строительства рассчитывается прямолинейным методом. В течение следующих сроков полезной службы:

Здания и сооружения	14-100 лет
Машины и оборудование	4-30 лет
Транспортные средства	4-10 лет
Прочие активы	3-20 лет

Зерновые терминалы и элеваторы амортизируются производственным методом, на основании метода начисления пропорционально фактической перевалки и хранения в отношении общей ожидаемой производственной мощности.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Списание ранее признанных основных средств или их значительного компонента с баланса происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Прибыль или убыток, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в консолидированный отчет о совокупном убытке за тот отчетный год, в котором актив был списан.

Ликвидационная стоимость, срок полезной службы и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода и, при необходимости, корректируются.

Компании Группы применяют разные методы начисления амортизации: производственный и прямолинейный методы. Зерновые терминалы и элеваторы амортизируются производственным методом, на основании метода начисления пропорционально фактической перевалки и хранения в отношении общей ожидаемой производственной мощности, все остальное основные средства прямолинейным методом. Руководство Группы считает, что применение различных методов амортизации не оказывает существенного эффекта на консолидированную финансовую отчетность.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов сельскохозяйственной продукции учитывается по методу средневзвешенной стоимости. Стоимость запасов включает в себя все затраты, понесенные в ходе обычной деятельности, связанные с их доставкой на место и приведение их в текущее состояние. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на реализацию. Для списания себестоимости прочих запасов, находящиеся в виде сырья или материалов, которые будут потребляться в процессе производства или предоставления услуг, применяется метод ФИФО.

Товарно-материальные запасы также включают неснижаемые остатки запасов зерна, классифицированные как долгосрочные активы.

Товарные кредиты

Товарные кредиты являются нефинансовым активом, по условиям которого Группа предоставляет заемщику зерно в определенном физическом весе и с определенными однородными качественными характеристиками на срок не более 12 (двенадцати) месяцев. Согласно условиям выдаваемых товарных кредитов, возврат товарного кредита и выплата вознаграждения за пользование товарным кредитом производится в натуральной форме в срок, определяемый договором товарного кредита. Зерно подлежит возврату заемщиком в объеме и качестве, идентичным предоставленному Группой. Товарные кредиты учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой возможной цене реализации. Вознаграждение за пользование зерном заемщиком учитывается по справедливой стоимости, определяемой на дату заключения договора с использованием форвардной цены зерна в течение времени в составе дохода по товарным кредитам консолидированного отчета о совокупном убытке.

Модификация договора

В случаях изменения предмета или цены договора по товарному кредиту, Группа анализирует, следует ли учитывать модификацию как новый договор либо как часть существующего договора. Если модифицированный договор отвечает критериям отдельного договора в соответствии с МСФО (IFRS) 15, в таком случае модификация не влияет на порядок учета первоначального договора, и выручка, признанная до соответствующей даты по первоначальному договору, не корректируется. Если договор с измененными условиями не представляет собой отдельный договор, то Группа учитывает влияние модификаций в зависимости от следующих сценариев:

а) Если оставшиеся после модификации договора товары или услуги являются отличимыми от товаров или услуг, переданных на дату модификации договора или до нее, Группа учитывает модификацию, как если бы это было расторжение существующего договора и возникновение нового договора. В случае такой модификации выручка, признанная до даты модификации по первоначальному договору (т.е. сумма, связанная с выполненными обязательствами к исполнению), не корректируется.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Товарные кредиты (продолжение)

Модификация договора (продолжение)

б) Если оставшиеся товары или услуги, которые будут предоставляться после модификации договора, могут не быть отличимыми от тех товаров или услуг, которые уже были предоставлены, и, соответственно, являются частью одной обязанности к исполнению, которая частично выполняется на дату модификации договора.

В этом случае Группа учитывает модификацию договора, как если бы это была часть первоначального договора. Группа корректирует ранее признанную выручку для отражения влияния такой модификации договора на цену сделки и оценку степени выполнения. В 2024 году Группа пересмотрела сроки договоров товарных кредитов и осуществила корректировку дохода по товарным кредитам с использованием кумулятивного подхода.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, - это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) за вычетом затрат на выбытие или ценность использования актива (единицы, генерирующей денежные средства).

Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из актуальных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозных расчеты, как правило, составляются на пять лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в составе прибыли или убытка в той категории расходов, которая соответствует назначению обесцененного актива.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный убыток (ПСУ) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный убыток, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Торговая и прочая дебиторская задолженность, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, а также займы выданные представляют собой непроемные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансового дохода в отчете о совокупном убытке. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о совокупном убытке в составе расходов по кредитным убыткам.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если:

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
-

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания (продолжение)

- Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе.

Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитывается на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признается в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности и активов по договору Группа применяет упрощенный подход при оценке ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков и общих экономических условий.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются соответственно как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

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

Последующая оценка

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

После первоначального признания займы полученные, выпущенные облигации, торговая и прочая кредиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчете о совокупном убытке при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в консолидированном отчете о совокупном убытке.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о совокупном убытке.

Авансы выплаченные

Авансы выплаченные отражаются в консолидированной финансовой отчетности по стоимости выплаченных сумм за вычетом резерва на обесценение. Авансы выплаченные классифицируются как внеоборотные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается в консолидированном отчете о совокупном убытке.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства в финансовых организациях со сроком погашения не более 90 (девяноста) дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Выручка по договорам с покупателями

Учет доходов от реализации зерна и прочей продукции растительного происхождения

Группа признает выручку от реализации зерна, овощной/фруктовой продукции, масличных культур, сои и сахара в момент времени, когда контроль над товарами передан покупателю, то есть при подписании акта приема-передачи продукции. Продажа продукции растительного происхождения является единственной обязанностью к исполнению по договорам с покупателями.

Группа определила, что цена сделки по договорам с покупателями не содержит переменного возмещения и значительного компонента финансирования, которые могут повлиять на признанную величину выручки.

Учет доходов от оказания услуг

Группа оказывает услуги по хранению и перевалке зерна. Такие услуги признаются как обязанность к исполнению, выполняемая в течение периода времени. В качестве метода оценки степени выполнения услуги Группа использует процентное соотношение объема услуг, оказанных на отчетную дату, к общему объему

услуг. Услуги, как правило, предоставляются на условиях предоплаты, которая отражается в составе обязательств по договорам с покупателями.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Процентный доход и расход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход и процентные расходы включаются в состав финансового дохода и финансовых затрат в консолидированном отчете о совокупном убытке.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Группа представляет субсидии в составе понесенных расходов в отчете о совокупном убытке. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве дохода равными долями в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива.

В случаях, когда Группа получает субсидии в виде немонетарных активов, актив и субсидия учитываются по номинальной величине и отражаются в составе прибыли или убытка ежегодно равными частями в соответствии со структурой потребления выгод от базового актива в течение ожидаемого срока его полезного использования.

Признание расходов

Расходы признаются по мере их понесения и отражаются в консолидированной финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся на основе принципа начисления.

Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают в себя текущий корпоративный подоходный налог и отложенный налог.

Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, которая, как полагается, будет возмещена налоговыми органами или уплачена налоговым органам. Для расчета данной суммы использовались налоговые ставки, и налоговое законодательство которые действовали или фактически узаконены в Республике Казахстан на отчетную дату.

Отложенный корпоративный подоходный налог

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода обязательств по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности.

Актив по отложенному налогу признается только в той степени, в которой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. Обязательства по отложенному налогу признаются для всех налогооблагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе налоговых ставок, введенных в действие или фактически узаконенных на отчетную дату. Активы и обязательства по отложенному

подходящему налогу могут быть зачтены при наличии законных, юридически действительных прав на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в консолидированной отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Сегментная отчетность

Руководство Группы определило деятельность по хранению и реализации сельскохозяйственной продукции как единственный отчетный сегмент, и информация, предоставляемая руководству, принимающему операционные решения, основана на финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

Информация по выручке в разрезе географических регионов и концентрации экспортной выручки представлена в *Примечании 21*.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Группа формирует портфель ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в рамках управления финансовыми рисками, включая риск ликвидности. Основной целью руководства в управлении данным портфелем ценных бумаг является размещение временно свободных средств. Руководство Группы не придерживается определенной бизнес-модели в отношении данного портфеля ценных бумаг (в том числе предусматривающей удержание портфеля ценных бумаг для целей получения предусмотренных договором денежных потоков или торговли).

Неопределенность оценок

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования оценок:

Сроки полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств, по крайней мере, на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются перспективно как изменения в расчетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки».

Обесценение основных средств

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 Группы еще не имеется обязательств, или значительные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение единицы, генерирующей денежные средства.

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Оценка убытков как согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение.

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам (продолжение)

Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- Критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- Разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- Выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Обесценение инвестиций в совместные предприятия

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения инвестиции, при наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования инвестиции на обесценение.

Данные оценки были проведены вследствие наличия индикаторов обесценения, а именно сведений о том, что балансовая стоимость инвестиций в консолидированной финансовой отчетности превышает возмещаемую стоимость чистых активов объекта инвестиций.

Товарные кредиты

Группа выдает товарные кредиты в целях финансирования посевных работ сельхозтоваропроизводителей и освеживания резервов зерна Компании, поддерживаемых для обеспечения продовольственной безопасности в Республике Казахстан. В соответствии с условиями договоров товарных кредитов, заемщикам предоставляется зерно с условием проведения сельскохозяйственных работ в установленные сроки, а также возврата зерна Компании в том же объеме и того же качества, что и предоставленное им в форме товарного кредита. Руководство считает, что Группа сохраняет контроль над переданным зерном, т.к. заемщики не имеют возможности распоряжаться полученным зерном и получать от него практически все выгоды в результате целевого использования товарных кредитов. Таким образом, передача зерна по договорам товарных кредитов не является сделкой купли-продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», и Группа продолжает признавать переданное зерно в соответствии с МСФО (IAS) 2 «Запасы».

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

Движение основных средств и активов в форме права пользования За периоды, закончившиеся 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года, представлено следующим образом:

В тысячах тенге	Земля	Здания и сооруже- ния	Машины и обору- дование	Транс- портные средства	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство и активы к установке	Активы в форме права пользо- вания	Итого
На 31 декабря 2023 года	121.933	3.065.069	3.299.215	516.434	330.800	1.796.384	16.576	9.146.411
Поступления	-	73.950	302.834	23.716	24.386	-	-	424.886
Списания	-	-	-	(10.122)	-	-	-	(10.122)
Выбытие	(43)	(23.752)	(15.485)	-	(10.809)	-	-	(50.449)
Переводы	-	-	(4.899)	4.911	(909)	-	-	(897)
На 31 декабря 2024 года	121.890	3.115.267	3.581.305	534.939	343.468	1.796.384	16.576	9.509.829
Поступления	-	-	40.260	-	11.202	-	2.065	53.527
Выбытие	-	(6.565)	(31.270)	-	-	-	-	(37.835)
Переводы	-	(3.188)	5.550	(14.644)	(909)	-	-	(13.191)
На 30 июня 2025 года	121.890	3.105.514	3.595.845	520.295	353.761	1.796.384	18.641	9.512.330
Накопленный износ и обесценение								
На 31 декабря 2023 года	(52.585)	(1.296.674)	(1.568.380)	(400.576)	(136.220)	(1.792.844)	(10.340)	(5.257.619)
Начисленный износ	-	(45.825)	(98.521)	(24.547)	(14.268)	(118)	(2.615)	(185.894)
Переводы	-	48	6.056	-	2.399	-	-	8.503
Выбытие	-	23.685	6.423	9.109	1.226	-	-	40.443
Списания	-	-	2.048	-	3.901	-	-	5.949
На 31 декабря 2024 года	(52.585)	(1.318.766)	(1.652.374)	(416.014)	(142.962)	(1.792.962)	(12.955)	(5.388.618)
Начисленный износ	-	(27.200)	(50.656)	(12.225)	(8.939)	(67)	(1.094)	(100.181)
Переводы	-	-	(2.521)	2.521	1.471	-	-	1.471
Выбытие	-	3.188	11	8.185	-	-	-	11.384
На 30 июня 2025 года	(52.585)	(1.342.778)	(1.705.540)	(417.533)	(150.430)	(1.793.029)	(14.049)	(5.475.944)
Остаточная стоимость								
На 31 декабря 2023 года	69.348	1.768.395	1.730.835	115.858	194.580	3.540	6.236	3.888.792
На 31 декабря 2024 года	69.305	1.796.501	1.928.921	118.925	200.506	3.422	3.621	4.121.211
На 30 июня 2025 года	69.305	1.762.736	1.890.305	102.762	203.331	3.355	4.592	4.036.386

6. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

У Группы имеются 50% доли участия в компаниях Общество с ограниченной ответственностью «Бакинский зерновой терминал» и Общество с ограниченной ответственностью «Амирабад Грейн Терминал Киш», деятельность которых заключается в перевалке зерна и 49% доли участия в компании Товарищество с ограниченной ответственностью «Marine Logistics Center».

22 марта 2006 года Группой совместно с Обществом с ограниченной ответственностью «PLANET-L» (Азербайджанская Республика) создано совместное предприятие, ООО «Бакинский зерновой терминал», зарегистрированной в городе Баку, Азербайджанская Республика. Доля Группы в совместном предприятии составляет 50%. Уставный капитал Общества с ограниченной ответственностью «Бакинский зерновой терминал» определен в размере 1.851.186 тысяч тенге, поделенных равными долями между Группой и Обществом с ограниченной ответственностью «PLANET-L», который был полностью оплачен по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года каждым участником.

22 октября 2007 года Группой совместно с Обществом с ограниченной ответственностью «Бехдис Теджерат Альборз» (Исламская Республика Иран) создано совместное предприятие, ООО «Амирабад Грейн Терминал Киш», зарегистрированное в городе Садаф, остров Киш, Исламская Республика Иран. Доля Группы в совместном предприятии составляет 50%. Уставный капитал Общества с ограниченной ответственностью «Амирабад Грейн Терминал Киш» определен в размере 2.472.506 тысяч тенге, поделенных равными долями между Группой и Обществом с ограниченной ответственностью «Бехдис Теджерат Альборз», который был полностью оплачен по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года каждым участником.

29 октября 2021 года Группа приобрела 49% доли участия в уставном капитале ТОО «Marine Logistics Center», зарегистрированного в Республике Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2023 года 51% доли в совместном предприятии принадлежит АО «Астык Транс». Согласно учредительным документам, каждый участник имеет один голос и решения принимаются простым большинством голосов. Уставный капитал ТОО «Marine Logistics Center» составляет 8.000 тысяч тенге. Основной деятельностью является предоставление транспортно-экспедиторских услуг и услуг по перевалке зерновых грузов.

Участие Группы в совместных предприятиях учитывается консолидированной финансовой отчетности с использованием метода долевого участия.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о совместных предприятиях:

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Отчёт о финансовом положении		
Краткосрочные активы, включая денежные средства и их эквиваленты в размере 76.358 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 13 688 тысяч тенге)	691 887	519 697
Внеоборотные активы	3 371 973	3 442 194
Краткосрочные обязательства, включая обязательства по корпоративному подоходному налогу в размере 1 032 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 1 028 тысячи тенге)	(724 383)	(1 608 371)
Долгосрочные обязательства, включая обязательства по займам и отложенному корпоративному подоходному налогу в размере 96 230 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 95 378 тысяч тенге)	(96 230)	(95 378)
Чистые активы	2.551.360	2.258.142
Доля Группы в чистых активах	1.275.680	1.063.218

6. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (продолжение)

В следующей таблице представлена информация, основанная на финансовой отчётности данных предприятий:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
Выручка по договорам с покупателями	1 436 667	757.798
Себестоимость оказанных услуг	(1 196 455)	(629.320)
Валовая прибыль	240 212	128.478
Общие и административные расходы	(104 609)	(94.204)
Операционная прибыль	135 603	34.274
Финансовый доход	1 268	46.049
Финансовые затраты	(17 064)	(16.028)
Убытки от обесценения		
Прочие доходы	27 810	12.832
Прочие расходы	(1 396)	(7.218)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	146 221	69.909
Расходы по подоходному налогу	(7 824)	(10.170)
(Убыток)/прибыль за период	138 397	59.739
Итого совокупный (убыток)/прибыль за период	138 397	59.739
Доля Группы в (убытке)/прибыли за период	68 528	29 870

Ниже представлено движение инвестиций в совместные предприятия:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
Инвестиции в совместные предприятия на 1 января	107.459	1.204.318
Доля в убытке совместных предприятий	68.528	29.954
Дивиденды объявленные		-
Пересчёт валюты отчётности зарубежных подразделений	70.467	44.334
Корректировка нераспределённой прибыли ООО «Бакинский зерновой терминал»	(28.086)	(14.054)
Инвестиции в совместные предприятия	218.368	1.264.552

7. АВАНСЫ ВЫПЛАЧЕННЫЕ

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года авансы выплаченные представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Поставка зерна	21.164.679	8.889.458
Прочее	6.314	9.523
	21.170.993	8.898.981
Резерв под обесценение	(3.246.271)	(3.282.213)
Авансы выплаченные	17.924.722	5.616.767

7. АВАНСЫ ВЫПЛАЧЕННЫЕ (продолжение)

Движение в резерве под обесценение авансов выплаченных на 30 июня 2025 и 2024 годов представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
Резерв на 1 января	(3.282.213)	(2.235.867)
Отчисления на обесценение	35.942	449
Резерв на 30 июня	(3.246.271)	(2.235.418)

8. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года займы выданные были представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Займы, выданные фермерам	4.872.351	4.872.351
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 32)	918.906	912.365
Займы, выданные прочим сторонам	107.422	109.367
	5.987.280	5.894.083
Оценочный резерв под ОКУ	(5.836.010)	(5.829.469)
	62.669	64.614
За вычетом займов, подлежащих погашению в течение года	(3.519)	(3.519)
Внеоборотная часть займов выданных	59.150	61.095

Движение валовой балансовой стоимости займов и соответствующего оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2025 года, представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	109.367	5.784.716	5.894.083
Активы, которые были погашены	(4.596)	–	(4.596)
Чистое изменение в начисленных процентах	2.651	–	2.651
Курсовые разницы	–	6.541	6.541
На 30 июня 2025 года	107.422	5.791.257	5.898.679
<i>В тысячах тенге</i>	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2025 года	(44.753)	(5.784.716)	(5.829.469)
Активы, которые были погашены	–	–	–
Курсовые разницы	–	(6.541)	(6.541)
На 30 июня 2025 года	(44.753)	(5.791.257)	(5.836.010)

8. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (продолжение)

Движение валовой балансовой стоимости займов и соответствующего оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2024 года, представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	112.886	5.674.110	5.786.996
Активы, которые были погашены	(4.596)	–	(4.596)
Чистое изменение в начисленных процентах	2.871	18.294	21.165
Курсовые разницы	–	15.897	15.897
На 30 июня 2024 года	111.161	5.708.301	5.819.462

<i>В тысячах тенге</i>	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2024 года	(44.753)	(5.674.110)	(5.718.863)
Активы, которые были погашены	–	–	–
Курсовые разницы	–	(27.099)	(27.099)
На 30 июня 2024 года	(44.753)	(5.701.209)	(5.745.962)

9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года торговая и прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая дебиторская задолженность	25.564.263	24.932.268
Прочая дебиторская задолженность	14.391.980	13.801.558
	39.956.243	38.733.826
Оценочный резерв под ОКУ	(18.821.307)	(18.848.836)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	21.134.936	19.884.990
Внеоборотная	272.422	256.223
Оборотная	20.862.514	19.628.767

По состоянию на 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 прочая дебиторская задолженность включает в себя права требования, возникшие в результате заключения договоров цессии между Компанией и АО «Delta Bank» (далее – «Банк») 26 октября 2017 года, в соответствии с которыми Банком в пользу Компании были уступлены права требования к заемщикам. Переуступка прав требования была осуществлена в рамках исполнения обязательств должников Компании по договорам о реализации зерна, по которым Банк выступал в качестве гаранта. В соответствии с соглашениями, срок погашения задолженности установлен до 1 ноября 2018 года. Балансовая стоимость указанных требований до вычета резерва под ОКУ на 30 июня 2025 года составила 1.799.679 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 1.799.679 тысяч тенге). По состоянию на 30 июня 2025 года, резерв под ОКУ, признанный Компанией в отношении полученных активов составил 1.799.679 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 1.799.679 тысяч тенге).

9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

В декабре 2016 года в соответствии с постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан, АО «Казинвестбанк» был лишён лицензии на осуществление банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг. По состоянию на 30 июня 2025 года сумма средств Компании на счетах в указанном банке до вычета резерва под ОКУ, отраженная в составе прочей дебиторской задолженности, составила 4.727.951 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 4.727.951 тысячи тенге). По состоянию на 30 июня 2025 года, признанный резерв под ОКУ в отношении средств на счетах в АО «Казинвестбанк» составил 4.727.951 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 4.727.951 тысячи тенге).

По состоянию на 30 июня 2025 года прочая дебиторская задолженность также включает в себя требования, возникшие в результате реализации дочерней организации, ТОО «Жана Ак Дала», в мае 2016 года на сумму 988.080 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 988.080 тысяч тенге) со сроком погашения задолженности до 2022 года.

В 2021 году Группа заключила договоры на продажу 49% доли участия в уставном капитале ТОО «ТамызАгроИнвест» на сумму 948.722 тысячи тенге на условиях рассрочки платежа до 2027 года. По состоянию на 30 июня 2025 года балансовая стоимость соответствующей дебиторской задолженности составила 319.413 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 312.340 тысячи тенге).

Группа применяет упрощённый подход к оценке обесценения торговой дебиторской задолженности, который не требует отслеживать изменения кредитного риска и позволяет Группе признавать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни актива на каждую отчётную дату начиная с даты первоначального признания.

Движение валовой балансовой стоимости торговой и прочей дебиторской задолженности на 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 годов представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Валовая балансовая стоимость на 1 января	38.733.826	31.906.614
Новые созданные или приобретенные активы, за минусом активов, которые были погашены	1.207.638)	5.928.355
Чистое изменение в начисленных процентах	14.779	37.195
На 30 июня	39.956.243	37.872.164

Движение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности на 30 июня 2025 и 2024 годов представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
ОКУ на 1 января	(18.536.801)	(18.536.801)
Активы, которые были погашены, за минусом новых созданных или приобретенных активов	35.982	295.277
Влияние на ОКУ в результате изменения исходных данных	(8.453)	(44.049)
На 30 июня	(18.821.307)	(18.285.573)

10. ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включают следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Облигации АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	-	10.564.304
Облигации АО «СК «Freedom Finance Insurance»	8.320.753	8.195.658
Облигации АО «Tengizchevroil Finance Company International LTD»	-	2.485.977
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8.320.753	21.245.939

По состоянию на 30 июня 2025 года инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости и отраженные в составе оборотных активов консолидированного отчёта о финансовом положении, представлены облигациями ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)» (ТОО «СФК DSFK (ДСФК)»).

7 ноября 2017 года между Правительством Республики Казахстан, Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК»), АО «ФНБ «Самрук Казына», КазАгро, АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее – «Байтерек»), АО «Банк «Bank RBK» и ТОО «Корпорация «Казахмыс» было заключено Рамочное соглашение, предусматривающее условия выполнения обязательств АО «Банк «Bank RBK» перед кредиторами, включая Группу. 26 декабря 2017 года в рамках исполнения данного соглашения Группа приобрела облигации ТОО «СФК DSFK (ДСФК)» в количестве 4.336.815.548 штук по номинальной стоимости 1 тенге за 1 облигацию со сроком обращения 15 лет и фиксированной ставкой вознаграждения 0,01% годовых на средства, полученные Группой от АО «Банк «Bank RBK» в счёт погашения задолженности. Данные ценные бумаги отнесены Группой в категорию кредитно-обесцененных активов при первоначальном признании. На 30 июня 2025 года эмитент осуществил погашение облигаций в сумме 16.061 тысяча тенге (в 2024 году: 1.045.131 тысяч тенге).

11. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 30 июня 2025 прочие внеоборотные активы представлены в основном недвижимым имуществом в сумме 1.412.943 тысячи тенге (на 31 декабря 2024 года: 1.412.943 тысяч тенге). В 2022 году Группа приняла в собственность ТОО «Макаронная фабрика «Алтын Дирмен» на сумму 906.238 тысяч тенге в счет частичного погашения задолженности ТОО «Алматинский мукомольный комбинат» по договорам товарного кредита.

12. СРЕДСТВА В ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года средства в финансовых организациях, отраженные в составе оборотных активов консолидированного отчета о финансовом положении представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Краткосрочные вклады в банках в долларах США	1.558.225	1.565.952
Краткосрочные вклады в банках в тенге	11	11
	1.558.236	1.565.963
Оценочный резерв под ОКУ	(1.558.236)	(1.565.963)
Средства в финансовых организациях	-	-

Движение валовой балансовой стоимости по оборотным средствам в финансовых организациях и соответствующего оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2025 и 2024 годов, представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Этап 1	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	-	1.565.963	1.565.963
Активы, которые были погашены	-	(7.727)	(7.727)
На 30 июня 2025 года	-	1.558.236	1.558.236

<i>В тысячах тенге</i>	Этап 1	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2025 года	-	(1.565.963)	(1.565.963)
Активы, которые были погашены	-	7.727	7.727
На 30 июня 2025 года	-	(1.558.236)	(1.558.236)

<i>В тысячах тенге</i>	Этап 1	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	130.951	2.390.364	2.521.315
Новые созданные или приобретенные активы	674.318	-	674.318
Активы, которые были погашены	(535.553)	(30.674)	(566.227)
Чистое изменение в начисленных процентах	1.453	-	1.453
На 30 июня 2024 года	268.263	2.359.690	2.627.953

<i>В тысячах тенге</i>	Этап 1	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2024 года	(9)	(2.390.364)	(2.390.373)
Изменения ОКУ	3	30.674	30.677
На 30 июня 2024 года	(6)	(2.359.690)	(2.359.696)

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года, средства в финансовых организациях, отнесенные к Этапу 1 представлены средствами, размещенными в одной организации.

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года, средства в финансовых организациях, отнесенные к Этапу 3 представлены средствами, размещенными в финансовых организациях с отозванной лицензией на осуществление банковской деятельности.

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Депозиты в тенге с контрактным сроком погашения менее 3 месяцев	20.036.210	2.635.736
Денежные средства на текущих счетах в банках в долларах США	12.935.872	668.359
Денежные средства на текущих счетах в банках в тенге	3.923.146	39.026
Денежные средства на текущих счетах в банках в других валютах	4.678	349
Денежные средства на текущих счетах в финансовых организациях в тенге	–	72
	36.899.906	3.343.542
Оценочный резерв под ОКУ	(2.171)	(139)
Денежные средства и их эквиваленты	36.897.735	3.343.403

Движение оценочного резерва под ОКУ на 30 июня 2025 и 2024 годов представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
Резерв на 1 января	(139)	(653)
Изменения ОКУ (Примечание 29)	(2.032)	(390)
Резерв на 30 июня	(2.171)	(1.043)

Все остатки денежных средств и их эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки резерва под ОКУ.

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа имеет счета в семи организациях, на долю которых приходится 99,9% всех денежных средств и их эквивалентов.

14. ТОВАРНЫЕ КРЕДИТЫ

Группа предоставляет контрагентам кредиты в натуральной форме (зерном) со сроком погашения не более 12 (двенадцати) месяцев. Согласно условиям договоров, товарные кредиты подлежат возврату заёмщиками в натуральной форме (зерном).

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года товарные кредиты представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Товарные кредиты	38.175.116	42.349.361
Резерв под обесценение	(6.100.271)	(6.122.478)
Товарные кредиты	32.074.845	36.226.883

Движение в резерве под обесценение товарных кредитов на 30 июня 2025 и 2024 годов, представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
Резерв на 1 января	(6.122.478)	(449.886)
Уменьшение резерва (Примечание 30)	22.207	2.000
Резерв на 31 декабря	(6.100.271)	(447.886)

14. ТОВАРНЫЕ КРЕДИТЫ (продолжение)

Доход по товарным кредитам на 30 июня 2025 года, начисленное из расчёта 500 тенге в месяц за тонну зерна составил 142.809 тысяча тенге (на 30 июня 2024 года: 1.918.584 тысячи тенге).

По состоянию на 30 июня 2025 года товарные кредиты представляют собой требования к двадцати трем контрагентам (на 31 декабря 2024 года: к тридцати).

Концентрация товарных кредитов

По состоянию на 30 июня 2025 года Группа имеет 5 контрагентов на долю которых приходится 77% общей суммы товарных кредитов за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (на 31 декабря 2024 года: 5 контрагентов на долю которых приходится 77%).

15. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ И НЕСНИЖАЕМЫЕ ЗАПАСЫ ЗЕРНА

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Запасы зерна	56.908.718	104.133.385
Запасы гречихи	45.536	45.536
Запасы рисовой крупы	42.857	42.857
Запасы сахара	20.088	1.070.143
Запасы масленичных и зернобобовых культур	-	235.860
Прочие запасы	476.301	417.684
Товарно-материальные запасы	57.493.500	105.945.465

В соответствии с поручением Президента Республики Казахстан от 13 мая 2016 года № 1050-2 к письму Премьер-Министра Республики Казахстан от 3 мая 2016 года № 11-8/907//1050 было одобрено формирование Компанией минимальных запасов пшеницы в объёме 500 тысяч тонн.

Группа контролирует эти запасы и получает все выгоды от управления зерном и, соответственно, признает неснижаемые запасы зерна в качестве актива в консолидированном отчёте о финансовом положении.

По состоянию на 30 июня 2025 года балансовая стоимость неснижаемых запасов зерна в объёме 500 тысяч тонн составила 43.942.081 тысяча тенге (на 31 декабря 2024 года: 44.158.616 тысяча тенге).

16. НДС К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДОПЛАТА ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года НДС и прочие налоги к возмещению представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Налог на добавленную стоимость	14.273.607	18.681.957
Прочие налоги к возмещению	10.474	6.861
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам	14.284.081	18.688.818

17. КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2025 года общее количество объявленных и полностью оплаченных акционером простых акций Группы составляет 215.185.048 штук (на 31 декабря 2024 года: 197.184.548 штук).

	Цена размещения простой акции, в тенге	Количество	Уставный капитал, в тысячах тенге
На 1 января 2024 года	–	157.184.548	157.184.548
Выпуск акций	1.000	40.000.000	40.000.000
На 31 декабря 2024 года	–	197.184.548	197.184.548
На 1 января 2025 года	–	197.184.548	197.184.548
Выпуск акций	1.000	18.000.500	18.000.500
На 30 июня 2025 года	–	215.185.048	215.185.048

За период, завершившийся 30 июня 2025 года, объявленный уставный капитал был увеличен на 18.000.500 тысяч тенге путем выпуска 18.000.500 простых акций, которые были оплачены акционером по стоимости размещения 1.000 тенге за акцию.

В 2024 году, объявленный уставный капитал был увеличен на 40.000.000 тысяч тенге путем выпуска 40.000.000 простых акций, которые были оплачены акционером по стоимости размещения 1.000 тенге за акцию.

Дивиденды

За период, завершившийся 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Резерв по пересчёту валюты отчётности

Резерв используется для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчёте валюты отчётности зарубежных подразделений в тенге.

Балансовая стоимость одной акции

В соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи Группа обязана раскрывать балансовую стоимость одной простой акции. По состоянию на отчётную дату балансовая стоимость одной простой акции Группы, рассчитанная в соответствии с методологией, указанной в листинговых правилах Казахстанской фондовой биржи, была следующей:

В тысячах тенге	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Показатели		
Активы – всего	247.049.493	270.814.282
Минус: нематериальные активы	(46.671)	(41.811)
Минус: гудвил	(41.300)	(41.300)
Минус: обязательства – всего	(133.274.055)	(162.438.359)
Чистые активы	113.687.467	108.292.812
Количество акций, штук	215.185.048	197.184.548
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	528,32	549,20

18. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года займы полученные представлены следующим образом:

В тысячах тенге	Валюта	Срок погашения	Номинальная годовая ставка вознаграждения	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
АО "Народный Банк Казахстана"	Тенге	Октябрь 2025 года - январь 2027 года	12,00%- 18,50%	29.097.231	44.649.545
Евразийский банк развития	Тенге	октябрь 2025 года - апрель 2026 года	Базовая ставка НБРК +2%	11.712.750	28.435.972
АО КБ «СитиБанк»	Доллар США	март 2025 года	7,5%	-	11.069.927
АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	Февраль - март 2025 года	7,5%	-	11.089.700
				40.809.981	95.245.144
За вычетом краткосрочной части займов полученных				40.809.981	83.745.144
Долгосрочная часть займов полученных				-	11.500.000

За период, завершившийся 30 июня 2025 года процентные расходы по займам, полученным от банков, составили 4.973.049 тысяч тенге (за 2024 год 8.287.952 тысяч тенге) (Примечание 26).

19. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

В тысячах тенге	Дата погашения	Годовая ставка вознаграждения	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Облигации выпущенные в тенге	апрель 2025 года	15,50%	-	41.326.126
Облигации выпущенные в российских рублях	март 2026 года	8,99%	8.383.907	9.366.079
Облигации выпущенные в тенге	июнь 2025 года	17,25%	14.121.251	14.144.580
Облигации выпущенные в тенге	август 2026 года	18%	61.109.078	-
			83.614.236	64.836.785
За вычетом краткосрочной части выпущенных долговых ценных бумаг			(23.732.992)	(61.784.219)
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			59.881.244	3.052.566

30 марта 2021 года Группа разместила бездокументарные купонные неконвертируемые облигации на ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» с общей номинальной стоимостью 2.450.000 тысяч рублей.

7 апреля 2022 года Группа разместила купонные облигации на Казахстанской фондовой бирже (KASE) с общей номинальной стоимостью 40.000.000 тысяч тенге.

27 сентября 2024 года Группа разместила купонные облигации на Казахстанской фондовой бирже (KASE) с общей номинальной стоимостью 13.000.000 тысяч тенге.

С 7 февраля по 4 апреля 2025 года Группа произвела размещение двух выпусков облигаций на Казахстанской фондовой бирже (KASE) с номинальными стоимостями на 20.000.000 тысяч тенге и 40.000.000 тысяч тенге соответственно.

На 30 июня 2025 года общая сумма полученных Компанией государственных субсидий по субсидировании купонного вознаграждения 4.000.000 тысяч тенге без НДС. Финансовые расходы отражены с учетом полученных государственных субсидий 3.550.000 тысяч тенге без НДС.

20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года торговая и прочая кредиторская задолженность была представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиторская задолженность за транспортные услуги	6.136.002	785.182
Кредиторская задолженность за услуги приемки и хранения зерна	485.466	549.817
Задолженность по гарантийному обеспечению участия в тендере	63.447	227.918
Кредиторская задолженность за поставку зерна	1.000	1.000
Прочая кредиторская задолженность	263.559	297.166
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6.949.474	1.861.083

21. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

Выручка по договорам с покупателями на 30 июня 2025 года и 30 июня 2024 года представлена следующим образом:

Вид товаров и услуг

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
Выручка от реализации зерна	61.547.750	21.030.608
Выручка от оказанных услуг	1.163.880	513.381
Выручка от реализации сахара	866.190	64.887
Выручка от реализации масличных культур	302.122	1.852.196
Выручка от реализации муки	–	472.471
Выручка от реализации овощной/фруктовой продукции	–	13.107
Выручка от прочей реализации	–	213.130
	63.879.942	24.159.780

Географические регионы

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
Республика Казахстан	42.015.664	19.824.714
Республика Таджикистан	7.307.893	–
Королевство Марокко	6.722.788	–
Исламская Республика Иран	4.708.641	–
Китайская Народная Республика	1.709.626	4.283.809
Социалистическая Республика Вьетнам	994.746	–
Азербайджанская Республика	320.906	–
Грузия	99.678	–
Итальянская Республика	–	51.257
	63.879.942	24.159.780

Сроки признания выручки

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
Товары и услуги передаются в определённый момент времени	62.716.062	23.638.691
Услуги оказываются в течение периода времени	1.163.880	521.089
	63.879.942	24.159.780

22. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг на 30 июня 2025 года и 30 июня 2024 года представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
Себестоимость реализованного зерна	(55.232.121)	(17.186.114)
Себестоимость реализованного сахара	(1.050.055)	(43.814)
Себестоимость оказанных услуг	(1.040.326)	(893.022)
Себестоимость реализованных масличных культур	(264.089)	(1.541.648)
Себестоимость реализованной муки	-	(385.661)
Себестоимость реализованной гречихи	-	(130.330)
Себестоимость реализованной овощной/фруктовой продукции	-	(3.964)
Себестоимость прочей реализации	-	(71.786)
	(57.586.591)	(20.256.339)

23. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации на 30 июня 2025 года и 30 июня 2024 года представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
Транспортно-экспедиторские услуги	(7.750.823)	(1.091.381)
Расходы по хранению зерна	(1.911.582)	(1.371.987)
Заработная плата	(259.462)	(240.636)
Расходы по сертификации и анализу зерна	(172.937)	(82.039)
Затарка в мешкотару зерна и мешкотара	(66.076)	(43.454)
Налоги	(37.828)	(27.333)
Материалы	(34.826)	(13.408)
Прочие	(123.076)	(73.672)
	(10.356.610)	(2.943.910)

На 30 июня 2025 года расходы по хранению зерна отражены с учетом полученных государственных субсидий в сумме 1.124.104 тысяч тенге (на 30 июня 2024 года: 1.056.939 тысяч тенге). Полученные государственные субсидии отражены в составе операционной деятельности отчёта о движении денежных средств с учетом НДС в сумме 829.506 тысяч тенге (на 30 июня 2024 года: 786.226 тысяч тенге).

24. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы на 30 июня 2025 и 2024 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
Заработная плата	(525.204)	(407.538)
Услуги посредников	(62.510)	(92.137)
Налоги, за исключением корпоративного подоходного налога	(54.592)	(55.434)
Аренда	(42.461)	(30.655)
Расходы на страхование	(33.445)	(24.140)
Износ и амортизация	(32.960)	(30.190)
Консультационные и профессиональные услуги	(20.259)	(18.720)
Ремонт и обслуживание	(16.926)	(12.770)
Расходы на охрану	(15.268)	(10.586)
Командировочные расходы	(13.897)	(3.918)
Материалы	(12.662)	(13.286)
Расходы по коммунальным услугам	(9.607)	(26.295)
Банковские услуги	(6.483)	(2.162)
Расходы на связь	(4.674)	(3.879)
Благотворительная и спонсорская помощь	-	(19.937)
Прочее	(59.552)	(30.988)
	(910.500)	(782.635)

25. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД / ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовый доход на 30 июня 2025 года и 30 июня 2024 года представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
Доходы в виде процентов по средствам в финансовых организациях	1.243.639	201.664
Доходы в виде процентов по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	328.386	335.081
Доходы по договорам «обратное репо»	34.902	202.171
Доходы в виде процентов по займам выданным	16.972	15.897
Доходы в виде процентов по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	16.061	42.618
Доходы в виде процентов по дебиторской задолженности	14.779	32.001
Доходы по дивидендам	3.358	-
	1.658.097	829.432

Финансовые расходы на 30 июня 2025 года и 30 июня 2024 года представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
Процентные расходы по займам, полученным от кредитных организаций (Примечание 19)	(4.973.049)	(8.287.952)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(3.548.895)	(3.869.676)
Расходы по договорам «авто репо»	(1.085)	-
Прочее	(9)	-
	(8.523.038)	(12.157.628)

26. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы на 30 июня 2025 года и 30 июня 2024 года представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
Комиссия за пролонгацию обязательств по договорам форвардного закупа	364.255	717.953
Штрафы и пени по контрактам на поставку	266.916	31.993
Чистый доход от выбытия активов	202.875	858
Доходы от аренды	24.652	26.094
Доходы от возмещения расходов	20.116	5.420
Изменение стоимости основных средств	-	172.923
Возврат госпошлины	-	2
Прочее	42.977	12.435
	921.791	967.678

27. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Прочие расходы на 30 июня 2025 года и 30 июня 2024 года представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
Чистый убыток от выбытия активов	-	(216.314)
Госпошлина	(245)	-
Прочие расходы	(67.389)	(7.807)
	(67.634)	(224.121)

28. (РАСХОДЫ) / ДОХОДЫ ПО КРЕДИТНЫМ УБЫТКАМ

(Расходы) / доходы по кредитным убыткам на 30 июня 2025 года и 30 июня 2024 года представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 10)	17.741	251.228
Средства в финансовых организациях (Примечание 13)	7.727	30.677
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	(3.032)	(390)
	23.436	281.515

29. ПРОЧИЕ (РАСХОДЫ) / ДОХОДЫ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ И СОЗДАНИЯ РЕЗЕРВОВ

Прочие (расходы) / доходы от обесценения и создания резервов на 30 июня 2025 года и 30 июня 2024 года представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
Авансы выплаченные (Примечание 8)	35.942	449
Товарные кредиты (Примечание 15)	22.207	2.000
	58.149	2.449

30. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Доходы Группы подлежат обложению корпоративным подоходным налогом по ставке 20%. Расходы по корпоративному подоходному налогу в консолидированной финансовой отчетности включают:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(314.327)	(50.328)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	(314.327)	(50.328)

31. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Группу контролирует Правительство Республики Казахстан, действующее через Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан.

Республика Казахстан через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий. Группа заключает сделки с данными предприятиями, такие как привлечение займов и размещение денежных средств.

Условия операций со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами совершались на условиях, согласованных между сторонами и не предусматривающих обязательного использования рыночных тарифов. Непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, а расчёты производятся в денежной форме.

Задолженность по займам, выданным предприятию, находящемуся под совместным контролем Компании по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года, представлена следующим образом:

В тысячах тенге	Займы выданные	
	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
ООО «Бакинский Зерновой Терминал»	918.906	912.365
Оценочный резерв под ОКУ	(918.906)	(912.365)
	-	-

Займы, выданные ООО «Бакинский Зерновой Терминал» представлены в долларах США и имеют номинальную ставку процента 0% годовых.

По состоянию на 30 июня 2025 года Компанией проданы приобретенные ценные бумаги АО «Фонд национального благосостояния «Самрук- Казына» за 10.414.769 тысячи тенге, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (на 31 декабря 2024 года: на сумму 10.564.303 тысячи тенге) (Примечание 11). Процентный доход признанный Компанией по ценным бумагам организаций, связанных с государством, на 30 июня 2025 года составил 74.340 тысяч тенге (на 30 июня 2024 года: 95.792 тысяч тенге).

На 30 июня 2025 года общая сумма полученных Компанией государственных субсидий 4.829.506 тысяч тенге (на 30 июня 2024 года: 786.226 тысяч тенге) (Примечания 23, 24).

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

Ключевой управленческий персонал Компании включает в себя членов Совета директоров в количестве 4 человек и Правления Компании количестве 6 человек по состоянию на 30 июня 2025 (на 30 июня 2024 года: 4 и 5 человек, соответственно).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании на 30 июня 2025 года составило 3.050 тысяч тенге членам Совета директоров и 67.651 тысяч тенге членам Правления Компании (на 30 июня 2024 года: 1.550 тысяч тенге членам Совета директоров и 55.109 тысяч тенге членам Правления Компании) и включает заработную плату и соответствующие налоги.

32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

В состав основных финансовых инструментов Группы входят займы выданные и полученные, денежные средства и их эквиваленты, средства в финансовых организациях, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, дебиторская и кредиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги. К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, относятся рыночный риск, риск ликвидности и кредитный риск.

Рыночный риск

Группа подвергается влиянию рыночного риска. Рыночный риск возникает в связи с наличием открытых позиций по валютам и ценным бумагам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Группа осуществляет управление рыночным риском путём периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также установления адекватных требований в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения. За исключением валютных позиций, Группа не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Валютный риск

В связи с наличием существенной суммы выпущенных облигаций, займов полученных и средств, размещенных на счетах в финансовых организациях, выраженных в российских рублях и долларах США, на консолидированный отчёт о финансовом положении Группы могут существенно повлиять изменения обменного курса тенге к российскому рублю и доллару США.

Кредитный риск

Политика Группы заключается в том, что все покупатели и фермеры, желающие осуществлять торговлю в кредит и получать займы, соответственно, должны пройти процедуру проверки кредитоспособности, а также предоставить гарантии банков второго уровня или региональных институтов развития, обеспечение в виде зерна или другого имущества. Остатки дебиторской задолженности и займов непрерывно отслеживаются. Максимальный размер риска равен балансовой стоимости активов.

Риск ликвидности

Группа осуществляет мониторинг риска нехватки средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Данный инструмент учитывает срок погашения финансовых инвестиций и финансовых активов (например, дебиторской задолженности и других финансовых активов), а также прогнозные денежные потоки от операционной деятельности.

Задача Группы заключается в поддержании баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью за счёт привлечения займов, размещения средств в активы, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств.

32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Иерархия источников исходных данных, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов на 30 июня 2025 года представлена ниже:

		Оценка справедливой стоимости с использованием					
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Непризнанный (убыток) / доход
В тысячах тенге	Дата оценки						
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости							
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30 июня 2025 года	–	8.320.753	–	8.320.753	8.320.753	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается							
Денежные средства и их эквиваленты	30 июня 2025 года	–	36.897.735	–	36.897.735	36.897.735	
Займы выданные	30 июня 2025 года	–	–	62.669	62.669	62.669	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	30 июня 2025 года	–	–	21.134.936	21.134.936	21.134.936	
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается							
Займы полученные	30 июня 2025 года	–	40.809.981	–	40.809.981	40.809.981	
Выпущенные долговые ценные бумаги	30 июня 2025 года	–	83.614.236	–	83.614.236	83.614.236	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30 июня 2025 года	–	6.949.474	–	6.949.474	6.949.474	

32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Иерархия источников исходных данных, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов на 31 декабря 2024 года представлена ниже:

		Оценка справедливой стоимости с использованием					
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Непризнанный (убыток) / доход
В тысячах тенге	Дата оценки						
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости							
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 декабря 2024 года	–	21.245.939	–	21.245.939	21.245.939	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается							
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2024 года	–	3.343.403	–	3.343.403	3.343.403	
Займы выданные	31 декабря 2024 года	–	–	64.614	64.614	64.614	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	31 декабря 2024 года	–	–	19.822.895	19.822.895	19.884.990	(62.095)
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается							
Займы полученные	31 декабря 2024 года	–	95.245.144	–	95.245.144	95.245.144	
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2024 года	–	65.710.730	–	65.710.730	64.836.785	873.945
Торговая и прочая кредиторская задолженность	31 декабря 2024 года	–	1.861.083	–	1. 861.083	1. 861.083	

32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Модели оценки и допущения

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (до 3 месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Ценные бумаги

В случае котированных на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотированных долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учётом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Для активов, справедливая стоимость которых раскрыта в консолидированной финансовой отчётности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов, имеющих аналогичные сроки погашения, на основании статистических данных, опубликованных НБРК.

Для обязательств, справедливая стоимость которых раскрыта в консолидированной финансовой отчётности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов, имеющих аналогичные сроки погашения.

Будущие денежные потоки включают погашение основной суммы и процентов, рассчитанных по процентной ставке, предусмотренной в договоре.

33. ИЗМЕНЕНИЯ В ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ, ОБУСЛОВЛЕННЫЕ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	Поступле- ние денеж- ных средств	Погашение денежных средств	Изменение валютных курсов	Прочее	30 июня 2025 года
Финансовые обязательства						
Займы банков	95.245.144	-	(53.500.663)	(1.295.059)	360.559	40.809.981
Выпущенные долговые ценные бумаги	64.836.785	59.902.662	(43.172.750)	2.193.902	(146.363)	83.614.236
Итого обязательства по финансовой деятельности	160.081.929	59.902.662	(96.673.413)	898.843	214.196	124.424.217
<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2023 года	Поступле- ние денеж- ных средств	Погашение денежных средств	Изменение валютных курсов	Прочее	31 декабря 2024 года
Финансовые обязательства						
Займы банков	123.294.901	24.827.533	(53.812.470)	2.910.475	(1.975.295)	95.245.144
Выпущенные долговые ценные бумаги	53.623.135	13.000.000	(3.172.750)	(68.974)	1.455.374	64.836.785
Итого обязательства по финансовой деятельности	176.918.036	37.827.533	(56.985.220)	2.841.501	(519.921)	160.081.929

Столбец «Прочее» представляет сумму начисленных, но не выплаченных процентов за отчётный период. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки, использованные в операционной деятельности.

34. КОНСОЛИДАЦИЯ

Следующие дочерние организации Компании были включены в данную консолидированную финансовую отчётность:

Дочерние организации	Деятельность	Страна регистрации	Доля участия	
			30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
АО «Ак-Бидай Терминал»	Зерновой терминал	Казахстан	100,00%	100,00%
ТОО «Астык Коймалары»	Хранение и обработка зерна	Казахстан	100,00%	100,00%
ТОО «Агрофирма «NurAgro»	Хранение и реализация картофеля и лука	Казахстан	100,00%	100,00%

8 апреля 2024 года в соответствии с решением Правления АО "НК "Продкорпорация" №14 от 29 марта 2024 года, заключен с ТОО "Ғылым Агро Инновация" договор купли- продажи доли участия в ТОО "Агрофирма "NurAgro" в размере 0,0003581% за 15.820 тенге.

35. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Политические и экономические условия

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Республики Казахстан мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Судебные иски и требования

Группа является потенциальным объектом различных судебных разбирательств, связанных с деловыми операциями. Группа не считает, что существует вероятность того, что неудовлетворённые или угрожающие иски таких видов, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовое состояние Группы или результаты её деятельности.

Группа оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создаёт резервы в своей консолидированной финансовой отчётности только тогда, когда существует вероятность, что события, явившиеся причиной возникновения обязательства, будут иметь место и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

Непредвиденные налоговые платежи

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда чётко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим штрафов и пени за заявленные или обнаруженные нарушения казахстанских законов, постановлений и соответствующих нормативно-правовых актов весьма суров. Штрафные санкции включают конфискацию спорной суммы (за нарушение валютного законодательства), а также штрафы, как правило, в размере 50% от суммы неоплаченных налогов.

Группа считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Группа начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Группы предусматривает признание резервов в тот отчётный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности.

35. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Непредвиденные налоговые платежи (продолжение)

Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 30 июня 2025 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Группы считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

Контроль за соблюдением законодательства о трансфертном ценообразовании

Контроль по трансфертному ценообразованию в Казахстане имеет очень широкий спектр и применяется ко многим операциям, которые напрямую или косвенно связаны с международными сделками, независимо от того, являются ли стороны сделок связанными или нет. Закон о трансфертном ценообразовании требует, чтобы все налоги, применимые к операциям, были рассчитаны на основании рыночных цен. Закон не является чётко выраженным, и некоторые из его положений имеют малый опыт применения. Более того, закон не предоставляет детальных инструкций, которые находятся на стадии разработки. В результате, применение закона о трансфертном ценообразовании к различным видам операций не является чётко выраженным. Из-за неопределённостей, связанных с законодательством о трансфертном ценообразовании, существует риск, что позиция налоговых органов может отличаться от позиции Группы.

Руководство Группы считает, что по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года его толкование применимого законодательства по трансфертному ценообразованию является соответствующим, и у Группы не существуют каких-либо дополнительных обязательств, необходимых к начислению в данной консолидированной финансовой отчётности.