АО «ПОЗИТИВ-А»

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

АО «ПОЗИТИВ-А»

СОДЕРЖАНИЕ

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	3
Отчет независимых аудиторов	4-6
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:	
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о совокупном доходе	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчетности	11-31

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в предоставленном отчёте независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении финансовой отчётности АО «Позитив-А» (далее «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., была утверждена к выпуску 30 июня 2025 г. руководством Компании.

Одобрено и подписано от имени руководства:

Генеральный директор

Вострецова Н.А.

Главный бухгалтер

Едигеев А.Л.

Тел.:+7 727 331 31 34
Факс: +7 727 331 31 35
info@bdoqz.com
www.bdoqz.com

ТОО "BDO Qazaqstan"
ул. Габдуллина, 6А
Алматы, Казахстан
A15H4E3

Tel: +7 727 331 31 34
Fax: +7 727 331 31 35
info@bdoqz.com
www.bdoqz.com

BDO Qazaqstan LLP
6A Gabdullin Street
Almaty, Kazakhstan
A15H4E3

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участникам и Руководству АО «Позитив - А»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ТОО «Позитив - А» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., отчета о совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании на 31 декабря 2024 г., а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Финансовая отчетность ТОО «Позитив - А» за 2023 г. проверялась другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение по этой отчетности 31 марта 2024 года. Это не привело к модификации нашего мнения.

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

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности. Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за контроль над процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

Товарищество с ограниченной ответственностью "BDO Qazaqstan", зарегистрированное в соответствии с законодательством Республики Казахстан, является участником международного объединения BDO International Limited, британского общества с ответственностью, ограниченной гарантией его участников, и является частью международной сети независимых компаний BDO.

BDO Qazaqstan, a limited liability partnership, registered under the laws of the Republic of Kazakhstan, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля:

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчётность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые могут быть выявлены в процессе аудита.

_____ Ахметова Б. К.
Квалификационное свидетельство аудитора №0000714,
выданное Квалификационной комиссией
по аттестации аудиторов РК от 10 января 2019 г.

ТОО «BDO Qazaqstan»
Государственная лицензия №25007259 выдана 05 марта 2025 года Комитетом внутреннего государственного аудита Министерства финансов Республики Казахстан. Первоначальная Государственная лицензия №21012748 выдана 19 марта 2021 года.

_____ Баркинхоев А.И.
Директор ТОО «BDO Qazaqstan»

30 июня 2025 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
По состоянию на 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	*5*	**4**	295
Займы выданные	*6*	**73.904**	73.904
Инвестиционные ценные бумаги	*7*	**3.527.436**	3.527.436
Основные средства	*8*	**27.558**	32.166
Отложенный налоговый актив	*10*	**103.770**	50.495
Прочие активы		**6.286**	5.381
ИТОГО АКТИВЫ		**3.738.959**	3.689.677
Обязательства			
Займы полученные	*9*	**4.374.332**	4.062.379
Прочие обязательства		**546**	997
Итого обязательства		**4.374.878**	4.063.376
Капитал			
Акционерный капитал	*11*	**978.088**	978.088
Накопленный убыток		**(1.614.007)**	(1.351.787)
Итого капитал		**(635.919)**	(373.699)
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**3.738.959**	3.689.677

Учетная политика и пояснительные примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Генеральный директор *Вострецова Н.А.*

Главный бухгалтер *Едигеев А.Л.*

Казақстан Республикасы Алматы қаласы Акционерлік қоғамы ПОЗИТИВ-А Акционерное общество Город Алматы Республика Казахстан

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге	Прим.	**2024 год**	2023 год
Чистые расходы/(доходы) по курсовой разнице		**(290.490)**	33.978
Расходы на персонал	*12*	**(13.500)**	(13.071)
Прочие операционные расходы	*12*	**(11.505)**	(19.384)
Прочие доходы		**–**	1.965
(убыток)/прибыль до налогообложения		**(315.495)**	3.488
Экономия по корпоративному подоходному налогу	*10*	**53.275**	33.998
Чистый (убыток)/прибыль за год		**(262.220)**	37.486
Прочий совокупный доход		**–**	–
Итого совокупный (убыток)/прибыль за год		**(262.220)**	37.486

Учетная политика и пояснительные примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Генеральный директор *Вострецова Н.А.*

Главный бухгалтер *Едигеев А.Л.*

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге	Акционерный капитал	Накопленный убыток	Итого капитал
1 января 2023 года	**978.088**	**(1.389.273)**	**(411.185)**
Чистый доход за год	–	**37.486**	**37.486**
Прочий совокупный доход	–	–	–
Итого совокупный убыток за год	**–**	**37.486**	**37.486**
31 декабря 2023 года	**978.088**	**(1.351.787)**	**(373.699)**
Чистый убыток за год	–	**(262.220)**	**(262.220)**
Прочий совокупный доход	–	–	–
Итого совокупный убыток за год	**–**	**(262.220)**	**(262.220)**
31 декабря 2024 года	**978.088**	**(1.614.007)**	**(635.919)**

Учетная политика и пояснительные примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Генеральный директор *Вострецова Н.А.*

Главный бухгалтер *Едигеев А.Л.*

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Доходы полученные		–	2.102
Расходы на персонал и прочие операционные расходы, выплаченные		**(21.772)**	(32.077)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		**(21.772)**	(29.975)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности		**(21.772)**	(29.975)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление займов	*9*	**21.481**	30.234
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		**21.481**	30.234
Чистое увеличение/(уменьшение) в денежных средствах и их эквивалентах		**(291)**	259
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	*5*	**295**	36
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	*5*	**4**	295

Учетная политика и пояснительные примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Генеральный директор

Вострецова Н.А.

Главный бухгалтер

Едигеев А.Л.

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное общество «ПОЗИТИВ-А» (далее по тексту – «Компания») было образовано в 2003 году в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью Компании является инвестирование в среднесрочные и долгосрочные перспективные проекты развития преимущественно в энергетической сфере. Юридический адрес Компании: 050010, Республика Казахстан, г. Алматы, улица Тулебаева, дом 174. Фактический адрес Компании: 050010, Республика Казахстан, г. Алматы, Кажымукана 22/5, офис 206.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. единственным акционером Компании является г-жа Жилбаева Жумабике Алиевна, резидент Республики Казахстан.

Общая списочная численность сотрудников Компании на 31 декабря 2024 года составила 5 человек (31 декабря 2023 года – 5 человек).

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости как отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики».

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

Презентация финансовой отчетности

Компания представляет отчет о финансовом положении в порядке ликвидности.

Финансовые активы и финансовые обязательства, в основном, отражаются в валовом выражении в отчете о финансовом положении. Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Способность Компании продолжать непрерывно свою деятельность

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности, составили 21.772 тыс. тенге. На отчётную дату, обязательства Компании превысили её активы на 635.920 тыс. тенге, накопленный убыток, по состоянию на 31 декабря 2024 года составил 1.614.008 тыс. тенге.

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности.

Основанием для данного допущения является то, что по оценке Руководства кредиторы не намерены востребовать погашения займов в течение 12 месяцев с даты выпуска данной финансовой отчетности Компании. На дату данной отчетности руководство было удовлетворено достаточными основаниями, что Компания сможет непрерывно осуществлять свою деятельность путём привлечения дополнительных средств от акционера на финансирование своей операционной и инвестиционной деятельности по мере необходимости. Данная финансовая отчётность не включает какие-либо корректировки, относящиеся к возмещаемости и классификации учтённых сумм активов или в отношении сумм и классификации обязательств, которые могли бы быть необходимыми, в случае если Компания не сможет осуществлять свою деятельность на непрерывной основе.

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Изменения в учетной политике

Компания впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Применение новых стандартов не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

Нижеследующие стандарты, поправки и ежегодные усовершенствования вступили в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты. Данные поправки и разъяснения не окажут влияния на финансовую отчетность Компании:

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 – *«Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»*
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – *«Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»*
- Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – *«Соглашения о финансировании поставщиков»*

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости изменения которой отражаются в прибыли или убытке (далее «ССПУ»), и по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе (далее «ССПСД»), по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

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

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные 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 значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

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

Компания классифицирует и оценивает инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Компания может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Компания оценивает займы выданные по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия финансового актива обусловливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Компании оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-

модели Компании.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Компания применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обусловливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Иногда Компания при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Компания получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе ПСД. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (кредиты и займы)

Данная категория является наиболее значимой для Компании. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. 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 затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке. В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы. Более подробная информация представлена в *Примечании 9*.

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2024 году Компания не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в коммерческих банках со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Взаимозачет финансовых активов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае дефолта; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о неттинге, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания 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
- Компания 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 Компания 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 Компании 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 Компании. Если продолжающееся участие в активе принимает форму выпущенного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Компании − это стоимость передаваемого актива, который Компания может выкупить, за исключением случая выпущенного пут-опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Компании определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона.

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Компания больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше, чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.
При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль оцениваются в сумме, которую ожидается истребовать к возмещению налоговыми органами или уплатить налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или по существу принятые на отчетную дату в странах, в которых Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход. Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в собственном капитале, признается в составе собственного капитала, а не в отчете о прибыли или убытке. Руководство организации периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.
Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату. Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, если можно контролировать сроки восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, если можно контролировать сроки восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога (и налогового законодательства), действующих или по существу принятых на отчетную дату.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости без учета затрат на обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Категория основных средств	Срок полезного использования, лет
Транспортные средства	10
Прочие	10

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их понесения и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Компания определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Отчисления от вознаграждений работников

Компания удерживает 10% из заработной платы своих сотрудников в качестве отчислений в государственный пенсионный фонд.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе собственного капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнесов, отражаются в составе собственного капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентная и аналогичная выручка и расходы

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

Дивидендный доход признается, когда установлено право Компании на получение платежа.

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по рыночным курсам обмена, установленным на Казахстанской Фондовой Бирже (далее по тексту – «КФБ») на дату операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по статье «Чистые (расходы) / доходы по курсовой разнице» Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом на дату такой операции включается в состав чистых доходов или расходов по операциям в иностранной валюте.

Обменный курс, использованный Компанией при подготовке данной финансовой отчетности, представлен следующим образом:

	Обменный курс (к тенге)		Средний обменный курс за год (к тенге)	
Валюта	**На 31 декабря 2024 года**	На 31 декабря 2023 года	**2024 год**	2023 год
Доллар США	**523,54**	**454,56**	**469,11**	**456,31**

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

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Компании. Компания планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

- Поправки к МСФО (IAS) 21 – «*Ограниченная возможность обмена*»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – *«Поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов»*;
- МСФО (IFRS) 18 – «*Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности*»;
- МСФО (IFRS) 19 – «*Непубличные дочерние компании: раскрытия информации*»;
- МСФО (IFRS) 14 – «*Счета отложенных тарифных корректировок*»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «*Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием*».

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Для применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг ССПСД

В 2007 году Компания инвестировала в учреждение 15% акционерного капитала АО «Кристалл Менеджмент» (далее «Кристалл Менеджмент») в сумме 1.995.900 тысяч тенге. 21 октября 2019 года Кристалл Менеджмент выпустил 10.200.000 акций, которые были равномерно оплачены всеми акционерами, в результате чего доля владения их не изменилась. Компания оплатила 1.530.000 тысяч тенге.

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

Основным направлением деятельности Кристалл Менеджмент является производство и реализация электроэнергии электроснабжающим предприятиям. Кристалл Менеджмент завершил строительство и запустила газотурбинную электростанцию в июне 2012 года. В дополнение к деятельности по реализации электроэнергии Кристалл Менеджмент с 7 февраля 2014 года занимается разведкой углеводородных ресурсов на территории участка, расположенного на территориях Кызылординской, Актюбинской и Карагандинской областях. По состоянию на 31 декабря 2024 года, Кристалл Менеджмент не получило контракт на добычу нефти.

Руководство Компании предполагает, что при первоначальном признании наилучшее отражение справедливой стоимости отражает цена сделки, соответственно признала инвестиции по стоимости внесенного капитала в общей сумме 3.525.900 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 года, Компания оценивает первоначальную стоимость как справедливую стоимость на дату отчета исходя из следующих суждений:

- Кристалл Менеджмент находится в пред-инвестиционной стадии на дату отчетности, так как Компания в данный момент инвестирует денежные потоки сгенерированные с деятельности продажи электроэнергии в разведку углеводородных месторождений и не объявляет дивиденды по результатам деятельности;
- не произошло значительных изменений результатов деятельности в соответствии с планами и целевыми ориентирами;
- не произошло значительных изменений на рынке долевых инструментов объекта инвестиций или его продукции;
- отсутствовали значительные изменения условий глобальной экономики или экономической среды, в которой осуществляет свою деятельность объект инвестиций;

Налог на прибыль

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

Сумма налоговых убытков, перенесенных Компанией на будущие периоды, составляет 518.848 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2024 года. Более подробная информация о налоге на прибыль приводится в *Примечании 10*.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. денежные средства были выражены в тенге, и не являлись обесцененными или просроченными.

6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2024 года займы выданные были представлены следующим:

в тыс. тенге	**31 декабря 2024 года**	31 декабря 2023 года
Займы выданные	–	–
Начисленные вознаграждения	**76.118**	76.118
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	**(2.214)**	(2.214)
Итого	**73.904**	73.904

В марте 2017 Компания выдала займы связанной стороне на сумму 968.000 тысяч тенге для целей финансирования программы по геологоразведочных работам. Ставка вознаграждения составляла 3,2%. 21 октября 2019 года основной долг по займам был полностью погашен. Оставшаяся часть в сумме 76.118 тысяч тенге, согласно дополнительному соглашению, подлежит к оплате до 31 декабря 2025 года.

Основным направлением деятельности Кристалл Менеджмент является производство и реализация электроэнергии электроснабжающим предприятиям. Кристалл Менеджмент завершил строительство и запустила газотурбинную электростанцию в июне 2012 года. В дополнение к деятельности по реализации электроэнергии Кристалл Менеджмент с 7 февраля 2014 года занимается разведкой углеводородных ресурсов на территории участка, расположенного на территориях Кызылординской, Актюбинской и Карагандинской областях. По состоянию на 31 декабря 2024 года, Кристалл Менеджмент не получило контракт на добычу нефти.

Руководство Компании предполагает, что при первоначальном признании наилучшее отражение справедливой стоимости отражает цена сделки, соответственно признала инвестиции по стоимости внесенного капитала в общей сумме 3.525.900 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 года, Компания оценивает первоначальную стоимость как справедливую стоимость на дату отчета исходя из следующих суждений:

- Кристалл Менеджмент находится в пред-инвестиционной стадии на дату отчетности, так как Компания в данный момент инвестирует денежные потоки сгенерированные с деятельности продажи электроэнергии в разведку углеводородных месторождений и не объявляет дивиденды по результатам деятельности;
- не произошло значительных изменений результатов деятельности в соответствии с планами и целевыми ориентирами;
- не произошло значительных изменений на рынке долевых инструментов объекта инвестиций или его продукции;
- отсутствовали значительные изменения условий глобальной экономики или экономической среды, в которой осуществляет свою деятельность объект инвестиций;

Налог на прибыль

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

Сумма налоговых убытков, перенесенных Компанией на будущие периоды, составляет 518.848 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2024 года. Более подробная информация о налоге на прибыль приводится в *Примечании 10*.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. денежные средства были выражены в тенге, и не являлись обесцененными или просроченными.

6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2024 года займы выданные были представлены следующим:

в тыс. тенге	**31 декабря 2024 года**	31 декабря 2023 года
Займы выданные	–	–
Начисленные вознаграждения	**76.118**	76.118
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	**(2.214)**	(2.214)
Итого	**73.904**	73.904

В марте 2017 Компания выдала займы связанной стороне на сумму 968.000 тысяч тенге для целей финансирования программы по геологоразведочных работам. Ставка вознаграждения составляла 3,2%. 21 октября 2019 года основной долг по займам был полностью погашен. Оставшаяся часть в сумме 76.118 тысяч тенге, согласно дополнительному соглашению, подлежит к оплате до 31 декабря 2025 года.

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

7. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 31 декабря 2024 года инвестиционные ценные бумаги представлены следующим:

в тыс. тенге	**31 декабря 2024 года**	31 декабря 2024 года
15% доли участия в АО «Кристалл Менеджмент»	**3.525.900**	3.525.900
15% доли участия в ТОО «ГТЭС-Акшабулак»	**1.500**	1.500
15% доли участия в ТОО «Exploration Production Crystal Management»	**36**	36
Итого	**3.527.436**	3.527.436

В 2019 году в ходе приобретения выпущенных акций АО «Кристалл Менеджмент» в сумме 1.530.000 тысяч тенге, Компания сохранила долю в акционерном капитале Кристалл Менеджмент 15%. Справедливая стоимость на 31 декабря 2024 года представляет собой сумму валовых инвестиций в сумме 3.525.900 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 3.527.436 тысяч тенге). Существенные учетные суждения и оценки в отношении оценки справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг описаны в *Примечании 4*.

В апреле 2021 года Компания приобрела 15% долю в уставном капиталей ТОО «ГТЭС-Акшабулак» за 1.500 тысяч тенге (2020: приобрела 15% долю в уставном капиталей ТОО «Exploration Production Crystal Management» за 36 тысяч тенге).

Компания классифицировала все инвестиции в качестве инвестиций в долевые инструменты, оцениваемых по ССПСД, на том основании, что они не являются предназначенными для торговли.

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг., основные средства в основном состояли из транспортных средств.

9. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2024 года займы полученные представлены следующим

в тыс. тенге	**Валют**	**Ставка вознаграждения**	**Срок погашения**	**31 декабря 2024 года**	31 декабря 2023 года
ТОО «АКБ-Инвест»	Тенге	беспроцентный	По требованию	**2.302.147**	81.042
Жилбаева Жумабике Алиевна	Тенге	беспроцентный	По требованию	**2.022.185**	2.022.185
Балжанов Алдияр Аскарович	Тенге	беспроцентный	По требованию	**50.000**	50.000
CAMERON INVEST& FINANCE CORP	Доллар США	беспроцентный	31.12.2024	–	1.909.152
				4.374.332	4.062.379

CAMERON INVEST& FINANCE CORP

В феврале 2009 года Компания заключила договор с CAMERON INVEST& FINANCE CORP о получении беспроцентного займа. Целевым назначением займа было пополнение оборотных средств. Согласно условиям договора срок погашения займа был в 2014 году. В 2014 и 2017 годах срок погашения займа был продлен.

10 октября 2024 г. CAMERON INVEST& FINANCE CORP принял решение и начал процесс передачи задолженности Компании в качестве взноса в уставный капитал компании MK Financial Group B.V., в результате чего MK Financial Group B.V. стал кредитором Компании. После завершения данного процесса, MK Financial Group B.V. полностью передал задолженность Компании казахстанскому юридическому лицу ТОО «АКБ-Инвест» согласно договора от 25 декабря 204 г.

Жилбаева Жумабике Алиевна

В 2018 году заем, полученный от Саттыбаева Ескендира Хамитовича в сумме 1.410.185 был переуступлен акционеру Компании Жилбаевой Жумабике Алиевной. Заем является беспроцентным и подлежит погашению по требованию. В 2019 году Жилбаева Жумабике Алиевна предоставила Компании дополнительно 612.000 тысяч тенге.

BDO QAZAQSTAN Для отчетов

Балжанов Алдияр Аскарович

В декабре 2020 года Председатель Совета директоров Балжанов Алдияр Аскарович выдал Компании беспроцентный заем на пополнение оборотных средств в размере 50.000 тысяч тенге. Заем подлежит погашению по требованию займодателя.

ТОО «АКБ-Инвест»

В течение 2024 года связанная сторона ТОО «АКБ-Инвест» предоставила Компании беспроцентную финансовую помощь в размере 21.481 тыс. тенге (2023: 30.234 тысяч тенге).

Движение по займам за 2024 и 2023 годы представлено следующим:

в тыс. тенге	На 1 января	Получение займов	Перевод займов	Курсовая разница	На 31 декабря
2024 год					
ТОО «АКБ-Инвест»	81.042	21.481	2.199.624	–	2.302.147
Жилбаева Жумабике Алиевна	2.022.185	–	–	–	2.022.185
Балжанов Алдияр Аскарович	50.000	–	–	–	50.000
CAMERON INVEST& FINANCE CORP.	1.909.152	–	(2.199.624)	290.472	–
	4.062.379	21.481	–	290.472	4.377.985

в тыс. тенге	На 1 января	Получение займов	Перевод займов	Курсовая разница	На 31 декабря
2023 год					
CAMERON INVEST& FINANCE CORP.	1.943.130	–	–	(33.978)	1.909.152
Жилбаева Жумабике Алиевна	2.022.185	–	–	–	2.022.185
ТОО «АКБ-Инвест»	50.808	30.234	–	–	81.042
Балжанов Алдияр Аскарович	50.000	–	–	–	50.000
	4.066.123	30.234	–	(33.978)	4.062.379

10. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

в тыс. тенге	**2024 год**	2023 год
Расход по текущему подоходному налогу	–	–
Экономия по отложенному подоходному налогу	**53.275**	33.998
Экономия по отложенному подоходному налогу	**53.275**	33.998

В соответствии с налоговым законодательством, применимая ставка корпоративного подоходного налога в 2024 и 2023 годах составляет 20%.

Сверка между расходами по корпоративному подоходному налогу, отраженными в данной финансовой отчетности, и прибылью до учета расходов по корпоративному подоходному налогу, умноженной на нормативную ставку налога за годы, закончившиеся 31 декабря, выглядит следующим образом:

в тыс. тенге	**2024 год**	2023 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	**(315.495)**	3.488
Нормативная ставка	**20%**	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по установленной налоговой ставке	**63.099**	(698)
Использование срока требований по налоговым убыткам	**(9.824)**	34.696
Экономия/(расход) по отложенному подоходному налогу	**53.275**	33.998

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов отложенные налоговые активы представлены следующим:

в тыс. тенге	**1 января 2023 года**	**Изменение временных разниц**	**31 декабря 2023 года**	**Изменение временных разниц**	**31 декабря 2024 года**
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу					
Налоговые убытки, переносимые на последующие годы	**114.664**	33.998	**148.662**	(44.892)	**103.770**
	114.664	33.998	**148.662**	(44.892)	**103.770**
Итого активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	**114.664**	33.998	**148.662**	(44.892)	**103.770**
Непризнанный налоговый актив	**(98.167)**	–	**(98.167)**	98.167	**-**
Итого чистый налоговый актив	**16.497**	33.998	**50.495**	53.275	**103.770**

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания признала отложенный налоговый актив по налоговым убыткам, переносимым на последующие годы в сумме равной ожидаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки.

11. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2024 года акционерный капитал представлен следующим.

в тыс. тенге	**31 декабря 2024 года**	31 декабря 2023 года
Простые акции по 1000 тенге каждая	**978.088**	978.088
Итого акционерный капитал	**978.088**	978.088

В 2024 и 2023 годах Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

12. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

По состоянию на 31 декабря 2024 года расходы на персонал представлены следующим:

в тыс. тенге	**31 декабря 2024 года**	31 декабря 2023 года
Заработная плата, премии и прочие расходы	**11.948**	11.737
Социальные налоги и отчисления	**1.552**	1.334
	13.500	13.071

По состоянию на 31 декабря 2024 года прочие операционные расходы представлены следующим:

в тыс. тенге	**31 декабря 2024 года**	31 декабря 2023 года
Износ и амортизация	**4.608**	4.608
Расходы по содержанию автотранспорта	**2.716**	2.734
Услуги аудита	**1.400**	1.400
Расходы по бирже	**1.667**	576
Аренда	**175**	8.589
Банковские комиссии	**54**	54
Прочее	**885**	1.423
	11.505	19.384

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

13. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении каких-либо убытков, вызванных остановками деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами. До тех пор, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем.

Непредвиденные налоговые платежи

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда четко 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.

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

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2023 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

14. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Введение

Целью Компании в управлении рисками является увеличение и сохранение стоимости акционерного капитала. Деятельность Компании подвержена рискам, которые управляются в процессе их обнаружения, оценки и мониторинга, с учетом ограничений риска и других мер контроля. Процесс управления рисками имеет важное значение для продолжения деятельности Компании.

Деятельность Компании подвержена риску ликвидности, рыночному и кредитному рискам.

Оценка риска

Компания не имеет формальной политики по управлению рисками, однако Акционером и руководством Компании регулярно анализируются возможные риски и подходы в части управления рисками.

Риски Компании измеряются с использованием метода, который отражает ожидаемые убытки, которые могут возникнуть в обычном режиме деятельности и непредвиденные убытки, которые являются оценкой окончательного фактического убытка на основе статистических моделей вероятности. Модели используют вероятности, полученные из исторического опыта, скорректированные с учетом текущей экономической среды и прогнозов.

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

В целом финансовая деятельность предполагает принятие ряда рисков, и операционные риски неизбежны в подобной деятельности.

Основные финансовые обязательства Компании включают в себя полученные займы. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование деятельности Компании. Финансовые активы Компании основном включают в себя инвестиционные ценные бумаги в виде акций Кристалл Менеджмент и доли в уставном капитале Exploration Production Crystal Management, а также задолженность, непосредственно связанную предоставлением финансирования Кристалл Менеджмент. Все остальные финансовые активы классифицируются как «оцениваемые по амортизированной стоимости».

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает в отношении долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск. Компания полагает, что максимальный уровень рыночного риска ограничен справедливой стоимостью долевых инвестиций *Примечание 7*.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания не подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств, поскольку у Компании отсутствуют финансовые инструменты с плавающей или пересматриваемой процентной ставкой.

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Ниже представлены суммы в разрезе иностранных валют:

в тыс. тенге	**31 декабря 2024 года**	31 декабря 2023 года
Обязательства		
Займы полученные	–	**(1.909.152)**
Чистая позиция	–	**(1.909.152)**

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ рассчитывает влияние возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчет о совокупном доходе (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о совокупном доходе. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о совокупном доходе или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

в тыс. тенге	**Увеличение валютного курса в %**	**Влияние на прибыль до налогообложения**
2024 год		
Доллар США	**10%**	–
2023 год		
Доллар США	10%	(190.915)

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или иному договору. Компания подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью и финансовой деятельностью, включая депозиты и текущие счета в банках, валютные операции и прочие финансовые инструменты.

По состоянию на 31 декабря 2024 года, Компания имела задолженность в виде начисленного вознаграждения от АО «Кристалл Менеджмент» в сумме 73.904 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 73.904 тысяч тенге). Денежные средства и их эквиваленты составили 4 тысячи тенге по состоянию на 31 декабря 2024 года (31 декабря 2023 года: 295 тысяч тенге).

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату с использованием данных доступных без чрезмерных затрат и усилий для оценки ожидаемых кредитных убытков. Расчеты отражают результаты, взвешенные с учетом вероятности, временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату. Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов. Компания не имеет имущества, переданного ей в залог в качестве обеспечения причитающейся ей задолженности.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний контроль.

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска оценивает ожидаемые денежные потоки и наличие получения дополнительного финансирования или возможности пролонгации срока погашения действующих договоров займов, в случае необходимости.

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных не дисконтированных обязательств по погашению:

в тыс. тенге	**До востребования**	**От 1 до 3 месяцев**	**От 3 до 6 месяцев**	**От 6 до 12 месяцев**	**Более 1 года до 5 лет**	**Итого**
31 декабря 2024 года						
Финансовые обязательства						
Займы полученные	**(4.374.332)**	–	–	–	–	**(4.374.332)**
Прочие финансовые обязательства	–	**(545)**	–	–	–	**(545)**
Итого обязательства	**(4.374.332)**	**(545)**	–	–	–	**(4.374.877)**

BDO QAZAQSTAN Для отчетов

в тыс. тенге	До востребования	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года до 5 лет	Итого
31 декабря 2023 года						
Финансовые обязательства						
Займы полученные	(4.062.379)	–	–	–	–	(4.062.379)
Прочие финансовые обязательства	–	(997)	–	–	–	(997)
Итого обязательства	(4.062.379)	(997)	–	–	–	(4.063.376)

15. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Процедуры оценки справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Инвестиционные ценные бумаги Компании включают в себя инвестиции в долевые инструменты, по которым отсутствует активный рынок. На каждую отчетную дату Компания анализирует изменения стоимости активов и обязательств, согласно учетной политике Компании, требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Компания проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами и информацией.

Предполагаемая справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

Иерархия справедливой стоимости

Компания использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно.
- Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

	Оценка справедливой стоимости с использованием			
в тыс. тенге	***Исходных данных уровня 1***	***Исходных данных уровня 2***	***Исходных данных уровня 3***	***Итого***
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД:				
По состоянию на 31 декабря 2024 года	–	–	**3.527.436**	**3.527.436**
По состоянию на 31 декабря 2023 года	–	–	3.527.436	3.527.436

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

В течение 2024 и 2023 годов Компания не осуществляла переводов между уровнями иерархической модели справедливой стоимости для финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	Балансовая стоимость 2024 г.	**Справедливая стоимость 2024 г.**	**Непризнанный доход 2024 г.**
Финансовые обязательства			
Займы полученные	4.374.332	4.374.332	–
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости	**4.374.332**	**4.374.332**	**–**

	Балансовая стоимость 2023 г.	Справедливая стоимость 2023 г.	Непризнанный убыток 2023 г.
Финансовые обязательства			
Займы полученные	4.062.379	4.062.379	–
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости	**4.062.379**	**4.062.379**	**–**

Методики оценки и допущения

Далее описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД

Как указано в *Примечании 4* «Существенные учетные суждения и оценки» Компания предполагает, что справедливая стоимость инвестиций на 31 декабря 2024 и 2023 годов приблизительна равна стоимости инвестиций о чем свидетельствует дополнительный выпуск акций Кристалл Менеджмент, которые были оплачены всеми действующими акционерами Кристалл Менеджмент по их номинальной стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость некотируемых инструментов, включая займы выданные, а также прочие финансовые активы и обязательства, оцениваются посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Компании по погашению раскрыта в *Примечании 14* «Управление рисками».

	2024 г.		
	В течение одного года	**Более одного года**	**Итого**
Денежные средства и их эквиваленты	4	–	**4**
Займы выданные	73.904	–	**73.904**
Инвестиционные ценные бумаги	–	3.527.436	**3.527.436**
Основные средства	–	27.558	**27.558**
Отложенный налоговый актив	–	103.769	**103.769**
Прочие активы	6.286	–	**6.286**
Итого	**80.194**	**3.658.763**	**3.738.957**
Займы полученные	4.374.332	–	**4.374.332**
Прочие обязательства	545	–	**545**
Итого	**4.374.877**	**–**	**4.374.877**
Чистая позиция	**(4.294.683)**	**3.658.763**	**(635.920)**

	2023 г.		
	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	295	–	**295**
Займы выданные	73.904	–	**73.904**
Инвестиционные ценные бумаги	–	3.527.436	**3.527.436**
Основные средства	–	32.166	**32.166**
Отложенный налоговый актив	–	50.495	**50.495**
Прочие активы	5.381	–	**5.381**
Итого	**79.580**	**3.610.097**	**3.689.677**
Займы полученные	4.062.379	–	**4.062.379**
Прочие обязательства	997	–	**997**
Итого	**4.063.376**	**–**	**4.063.376**
Чистая позиция	**(3.983.796)**	**3.610.097**	**(373.699)**

16. ОПЕРАЦИИ МЕЖДУ 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.

Операции с членами ключевого управленческого персонала

В 2024 году ключевой управленческий персонал представлен Генеральным директором. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

в тыс. тенге	**2024 год**	2023 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	**2.039**	2.039
Социальные налоги и отчисления	**232**	232
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	**2.271**	2.271

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, ключевой управленческий персонал не получал каких-либо неденежных вознаграждений.

в тыс. тенге	**Обороты за период**		**Балансовая стоимость на 31 декабря**	
	2024	2023	**2024 года**	2023 года
Отчет о финансовом положении				
Активы				
Займы выданные:				
АО "Кристалл Менеджмент"	–	–	**73.904**	73.904
	–	–	**73.904**	73.904
Обязательства				
Займы полученные:				
Жилбаева Ж.А.	–	–	**(2.022.185)**	(2.022.185)
Балжанов А.А.	–	–	**(50.000)**	(50.000)
ТОО «АКБ-Инвест»	**21.481**	**30.234**	**(2.302.147)**	(81.042)
	21.481	**30.234**	**(4.374.332)**	(2.153.227)

17. ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности.

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения Компанией внешних требований в отношении капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости. В течение отчетного года Компания полностью соблюдала все внешние установленные требования в отношении капитала.

Компания управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Компания может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционеру, вернуть капитал акционерам или получить дополнительные взносы. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

18. БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ АКЦИЙ

Балансовая стоимость простой акции расчитывается по формуле BVCS = NAV / NOCS, где

- BVCS – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;
- NAV – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;
- NOCS – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле NAV = (TA – IA) – TL – PS, где

- TA – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
- IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета, которые организация не сможет реализовать третьим сторонам с целью возмещения уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств и/или получения экономических выгод;
- TL – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
- PS – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

в тыс. тенге, если не указано иначе	на 31 декабря 2024 года
TA	**3.738.957**
TL	**4.374.877**
NAV	**(635.920)**
NOCS,шт	978.088
BVCS, тенге за 1 простую акцию	**(650,17)**

Базовая прибыль на акцию - это отношение чистой прибыли за период к средневзвешенному количеству простых акций. За 2024 год Компания получила чистый убыток в размере 268,1 тенге на акцию.

BDO QAZAQSTAN Для отчетов

19. СОБЫТИЯ ПОСЛЕОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

На дату выпуска финансовой отчетности, за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. события после отчетной даты отсутствуют.