

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ИМСТАЛЬКОН»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.**

и Отчет независимого аудитора

Отчет независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Подтверждение руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-44



Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
«ЦМФЮ» № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)
В. В. Радостовец
25 мая 2026 г.

Акционерам и Совету директоров АО «Имсталькон»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Имсталькон» и его дочерних компаний (далее совместно именуемые – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г., консолидированного отчета прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, за исключением влияния и возможного влияния обстоятельств, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего отчета, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – Совет по МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Обесценение торговой дебиторской задолженности

В примечании 6 к консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2025 г. представлена торговая дебиторская задолженность, в составе которой имеется задолженность, имеющая различные сроки просрочки, как минимум, на сумму 207,862 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 г. – 2,931,523 тыс. тенге). Согласно полученным нами аудиторским доказательствам, некоторые из дебиторов испытывают дефицит текущей ликвидности. Группа не оценила и не отразила ожидаемые кредитные убытки по данной задолженности, что не соответствует требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Мы не смогли определить влияние этого несоответствия на балансовую стоимость торговой дебиторской задолженности и непокрытый убыток по состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г., на итоговую прибыль и совокупный доход за 2025 и 2024 годы.

Группа также не раскрыла в консолидированной финансовой отчетности информацию о кредитном качестве торговой дебиторской задолженности, а также процедуры по управлению кредитным риском в отношении данной задолженности, что не соответствует требованиям МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Балансовая стоимость финансовых обязательств

Как указано в примечании 16 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, права требования по просроченной кредиторской задолженности по банковским и облигационным займам были уступлены новому кредитору, при этом существенно изменились условия и сроки погашения задолженности. Группа не оценила указанные обязательства в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» по справедливой стоимости при существенных изменениях условий сделок и не отразила их в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 г.

Мы не смогли оценить влияние данных искажений на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты Группы.

Балансовая стоимость запасов

В примечании 7 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Группы представлены запасы, в составе которых есть запасы, находящиеся без движения более одного года. По состоянию на 31 декабря 2025 г. сумма таких запасов составляет 1,365,501 тыс. тенге, (на 31 декабря 2024 г. – 1,365,501 тыс. тенге). В соответствии с МСФО (IAS) 2 «Запасы», запасы должны оцениваться по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. Группа не проводила такую оценку. Вследствие характера запасов Группы мы не смогли оценить



возмещаемую стоимость указанных запасов и влияние этого несоответствия на балансовую стоимость запасов, нераспределенную прибыль по состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г., на итоговую прибыль и совокупный доход за 2025 и 2024 годы.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с этими требованиями и Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

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

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по МСФО, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление консолидированной финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, 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 надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, 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 консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Мы также выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски и 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 Группы;
- 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой



отчетности, или, если раскрытие такой информации является ненадлежащим, то модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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 мы выявляем в процессе аудита.

Аудитор

(квалификационное свидетельство № МФ-0000089, выдано 27 августа 2012 г.)

Республика Казахстан,
050059, г. Алматы, п. центр «Нурлы Тау»,
пр. Аль-Фараби, 19, павильон 1 «Б»,
3 этаж, офис 301, 302.



А. С. Козырев



**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2025 г.**

Руководство АО «Имсталькон» (далее – Общество) несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности Общества и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств, консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, включающих существенную информацию об учетной политике, отражающих во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 г., консолидированные результаты ее деятельности, консолидированное движение денежных средств и консолидированные изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – Совет по МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство Группы несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы; и
- способность Группы продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Руководство Группы также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., утверждена 25 мая 2026 г.

Генеральный директор

Малинин А. А.

Главный бухгалтер

Урубкова Р. В.



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.**

		(в тысячах тенге)	
	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АКТИВЫ			
I. Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	2,331,030	13,211,685
Краткосрочная дебиторская задолженность	6	39,372,748	19,592,469
Запасы	7	18,852,850	18,671,921
Текущие налоговые активы	8	1,504,102	1,445,427
Прочие краткосрочные активы	9	12,789,773	14,012,502
Итого краткосрочные активы		74,850,503	66,934,004
II. Долгосрочные активы			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		64,919	59,874
Долгосрочная дебиторская задолженность	10	4,779,667	5,309,601
Долгосрочные банковские вклады		423,022	240,000
Инвестиционное имущество		571,563	
Основные средства	11	29,314,726	28,915,672
Нематериальные активы		28,204	37,931
Гудвил	12	97	3,150,836
Активы по отложенному налогу	35	791,843	681,298
Прочие долгосрочные активы	13	146,997	2,312,204
Итого долгосрочные активы		36,121,038	40,707,416
Итого активы		110,971,541	107,641,420
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
III. Краткосрочные обязательства			
Займы полученные	14	16,995,839	16,775,107
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	15	547,742	1,994,910
Задолженность по правам требования	16		12,581,378
Задолженность перед материнской компанией	17	3,758,412	
Обязательства по налогам	18	3,497,889	4,265,196
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	19	715,373	690,502
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	17,251,284	15,740,434
Обязательства по аренде		8,312	5,376
Краткосрочные начисленные обязательства	21	1,210,544	1,062,261
Прочие краткосрочные обязательства	22	40,641,603	36,479,262
Итого краткосрочные обязательства		84,626,998	89,594,426
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы долгосрочные	14	242,250	693,195
Задолженность перед материнской компанией	17	3,154,081	
Долгосрочная кредиторская задолженность		109,141	89,490
Обязательства по аренде		39,848	22,205
Отложенные налоговые обязательства	35	2,025,682	2,181,283
Итого долгосрочные обязательства		5,571,002	2,986,173
Итого обязательства		90,198,000	92,580,599



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

		(в тысячах тенге)	
	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
V. Капитал			
Акционерный капитал	23	6,117,242	6,117,242
Резерв переоценки основных средств	23	8,829,094	8,580,652
Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	23	58,397	58,352
Курсовые разницы от пересчета финансовой отчетности зарубежной дочерней компании		(282,372)	(104,856)
Прочие резервы		(49,366)	(49,366)
Дополнительно оплаченный капитал	17	1,310,627	
Непокрытый убыток		(4,596,709)	(5,777,393)
Итого собственный капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		11,386,913	8,824,631
Доля неконтролирующих акционеров	24	9,386,628	6,236,190
Всего капитал		20,773,541	15,060,821
Итого обязательства и капитал		110,971,541	107,641,420

Генеральный директор

А. А. Малинин

Главный бухгалтер

Р. В. Урубкова



Консолидированный отчет о финансовом положении следует читать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, представленными на стр. 8-44



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ
ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.**

		(в тысячах тенге)	
	Прим.	2025 год	2024 год
Выручка от реализации продукции, выполнения работ и оказания услуг	25	94,127,659	113,672,873
Себестоимость реализованной продукции, выполненных работ и оказанных услуг	26	(74,787,502)	(99,468,461)
Валовая прибыль		19,340,157	14,204,412
Доходы от финансирования	27	1,045,269	871,114
Прочие доходы	28	871,450	201,060
Убыток от обесценения финансовых активов	6, 10	(179,966)	(130,621)
Административные расходы	29	(8,789,200)	(7,884,176)
Расходы по реализации	30	(377,213)	(406,481)
Расходы на финансирование	31	(3,909,516)	(495,421)
Прочие расходы	32	(780,349)	(460,837)
Прибыль (убыток) от выбытия основных средств, нетто	33	1,431,625	(119,903)
Прибыль (убыток) от выбытия дочерней компании, нетто	34	(2,508,119)	
Прибыль до налогообложения		6,144,138	5,779,147
Расходы по подоходному налогу	35	(2,125,816)	(2,042,937)
Прибыль за год		4,018,322	3,736,210
<i>Причисляется акционерам материнской компании</i>		<i>475,013</i>	<i>287,021</i>
<i>Причисляется доле неконтролирующих акционеров</i>		<i>3,543,309</i>	<i>3,449,189</i>
Прочий совокупный доход (убыток)			
<i>Прочий совокупный доход (убыток), который, может быть, переклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Курсовые разницы при пересчете финансовой отчетности зарубежных дочерних компаний		(348,070)	(83,582)
<i>Прочий совокупный доход (убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Доход от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		45	21
Доход от переоценки основных средств	11	1,347,591	
Отложенный налог по переоценке основных средств	35	(269,518)	
Итого прочий совокупный доход (убыток)		730,048	(83,561)
<i>Причисляется акционерам материнской компании</i>		<i>900,602</i>	<i>(42,606)</i>
<i>Причисляется доле неконтролирующих акционеров</i>		<i>(170,554)</i>	<i>(40,955)</i>
Всего совокупный доход (убыток) за год		4,748,370	3,652,649
<i>Причисляется акционерам материнской компании</i>		<i>1,375,615</i>	<i>244,415</i>
<i>Причисляется доле неконтролирующих акционеров</i>		<i>3,372,755</i>	<i>3,408,234</i>
Прибыль на одну акцию (тенге)		2.40	1.45

Генеральный директор

Главный бухгалтер



А. А. Малинин

Р. В. Урубкова

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует читать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, представленными на стр. 8-44



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.**

		(в тысячах тенге)	
	Прим.	2025 год	2024 год
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего		92,033,141	121,017,635
в том числе:			
реализация товаров, работ, услуг		50,354,609	83,704,791
авансы полученные		40,641,603	36,479,262
дивиденды и вознаграждения	5,27	887,778	766,738
возврат предоставленных займов		67,870	
прочие поступления		81,281	66,844
2. Выбытие денежных средств, всего		(110,952,791)	(126,080,506)
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги		(60,313,020)	(80,831,413)
погашение обязательств по правам требования		(4,370,805)	(2,550,224)
авансы выданные		(12,352,188)	(14,042,223)
выплата заработной платы		(13,428,175)	(13,395,811)
вознаграждения по займам	15	(3,580,043)	(442,297)
платежи по корпоративному подоходному налогу		(1,927,026)	(2,080,122)
прочие налоги и платежи		(11,872,374)	(8,605,454)
предоставление займов	6	(2,700,960)	(1,670,942)
прочие выплаты		(408,200)	(2,462,020)
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		(18,919,650)	(5,062,871)
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего		5,202,976	80,396
в том числе:			
поступления от реализации основных средств		2,402,976	30,396
поступление от продажи дочерней компании	34	2,800,000	50,000
2. Выбытие денежных средств, всего		(841,697)	(4,038,410)
в том числе:			
приобретение основных средств и незавершенного строительства		(166,405)	(2,102,531)
приобретение инвестиции в дочернюю компанию	1.3	(124,555)	
приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(5,000)	
авансы, выданные под долгосрочные активы		(13,720)	(180,265)
пополнение долгосрочных банковских вкладов		(183,022)	
операции обратного РЕПО, нетто	6	(348,995)	(1,755,614)
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		4,361,279	(3,958,014)
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего		17,737,170	12,538,228
получение займов	14	17,737,170	12,538,228
2. Выбытие денежных средств, всего		(14,059,607)	(3,223,253)
в том числе:			
погашение займов	14	(13,088,147)	(2,424,002)
выплата дивидендов	23	(944,775)	(793,596)
арендные платежи		(26,685)	(5,655)
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		3,677,563	9,314,975
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(10,880,808)	294,090
Влияние курсовых разниц		153	19,157
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	13,211,685	12,898,438
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	2,331,030	13,211,685

Консолидированный отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, представленными на стр. 8-44



Существенные неденежные операции:

2025 год:

- произведена переуступка задолженности по правам требования (примечание 16) материнской компании в размере 8,223,120 тыс. тенге (примечание 17);
- произведен взаимозачет краткосрочной дебиторской задолженности ТОО «АвтоТехЦентр - Азия» в размере 1,717,402 тыс. тенге (примечание 6) и долгосрочной дебиторской задолженности в размере 5,000,000 тыс. тенге (примечание 10) перед ТОО «Имсталькон – Темиртау» по договору переуступки с ТОО «Коллекторское агентство «Lexfield». Задолженность зачтена в счет договора купли-продажи акций АО «Имсталькон», заключенному между ТОО «АвтоТехЦентр – Азия» и ТОО «Коллекторское агентство «Lexfield».
- признаны актив в форме права пользования и обязательства по аренде в размере 41,222 тыс. тенге (примечание 11).

2024 год.:

- произведена реклассификация авансов, выданных материнской компании (примечание 9), в состав краткосрочной дебиторской задолженности в размере 1,717,402 тыс. тенге (примечание 6) и в состав долгосрочной дебиторской задолженности в размере 5,000,000 тыс. тенге (примечание 10).

Генеральный директор

Главный бухгалтер



А. А. Малинин

Р. В. Урубкова

Консолидированный отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, представленными на стр. 8-44



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

Приходится на акционеров материнской компании										(в тысячах тенге)
	Резерв пере- оценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Акционер- ный капи- тал	Резерв пере- оценки основных средств	Курсовые разницы от пересчета финансовой отчетности зарубежных дочерних компаний	Прочие резервы	Дополнитель- но оплаченный капитал	Непокрытый убыток	ИТОГО	Неконтро- лирующие доли участия	ВСЕГО КАПИТАЛ
На 1 января 2025 г. Прибыль (убыток) за год	58,352	6,117,242	8,580,652	(104,856)	(49,366)		(5,777,393)	8,824,631	6,236,190	15,060,821
Прочий совокупный доход (убыток) за год							475,013	475,013	3,543,309	4,018,322
Итого совокупный доход (убыток) за год	45		1,078,073	(177,516)				900,602	(170,554)	730,048
Амортизация резерва переоценки (примечание 23)	45		1,078,073	(177,516)			475,013	1,375,615	3,372,755	4,748,370
Операции с материнской компанией (примечание 17)			(829,631)				829,631			
Изменение неконтрольных долей (примечание 1.3)						1,310,627		1,310,627		1,310,627
Дивиденды (примечание 23)							(123,960)	(123,960)	(149,846)	(273,806)
На 31 декабря 2025 г.	58,397	6,117,242	8,829,094	(282,372)	(49,366)		(4,596,709)	11,386,913	(72,471)	(72,471)
На 1 января 2024 г. Прибыль (убыток) за год	58,331	6,117,242	9,369,590	(62,229)	(49,366)		(6,853,352)	8,580,216	9,386,628	20,773,541
Прочий совокупный доход (убыток) за год							287,021	287,021	4,278,419	12,858,635
Итого совокупный доход (убыток) за год	21			(42,627)				(42,606)	3,449,189	3,736,210
							287,021	244,415	(40,955)	(83,561)
	21			(42,627)			287,021	287,021	3,408,234	3,652,649

Консолидированный отчет об изменениях в капитале следует читать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, представленными на стр. 8-44



1. Общая информация

1.1. Информация о Группе

Акционерное Общество «Имсталькон» (далее – Общество) первично зарегистрировано в качестве юридического лица в Республике Казахстан 25 мая 1995 г., дата последней перерегистрации – 19 июня 2006 г. БИН 950540000292.

Юридический адрес и адрес фактического местонахождения Общества: Республика Казахстана, г. Алматы, ул. Айманова 140, нежилое помещение 58а.

Основные виды деятельности Общества:

- строительно-монтажные работы;
- выполнение проектных работ для строительства;
- изготовление строительных металлоконструкций промышленных и гражданских зданий;
- сдача в аренду недвижимости.

Общество имеет 1 филиал по адресу: г. Алматы, ул. Айманова 140, нежилое помещение 58а.

Лицензии

На все указанные виды деятельности Общество имеет соответствующие лицензии и разрешения.

Процедура реабилитации

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Общество проходило процедуру реабилитации в соответствии с законом Республики Казахстан «О реабилитации и банкротстве».

В отношении Общества была применена процедура реабилитации на основании Постановления судебной коллегии по гражданским делам Алматинского городского суда 07 ноября 2018 г., решения Специализированного межрайонного экономического суда г. Алматы от 17 августа 2018 г., определения апелляционной коллегии от 16 октября 2019 г. Срок реабилитации установлен до 15 апреля 2025 г.

Прекращение реабилитации

В соответствии с определением СМЭС от 21 мая 2025 г., процедура реабилитации Общества прекращена. Определение суда вступило в законную силу 23 июня 2025 г.

1.2. Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2025 г. основным акционером с долей участия 95.58% является ТОО «Коллекторское агентство «Lexfield». Конечным бенефициаром ТОО «Коллекторское агентство «Lexfield» является Кенчинбаев Д. Ю., гражданин Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. основным акционером с долей участия 95.58 % является ТОО «АвтоТехЦентр – Азия». Конечным бенефициаром ТОО «АвтоТехЦентр – Азия», является Коновалов М. А., гражданин Республики Казахстан.

1.3. Дочерние компании

Общество и его дочерние компании далее совместно именуются – Группа.

Общество имеет следующие дочерние компании:

№	Наименование	Доля участия, %		Вид деятельности	Место регистрации
		31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.		
1	ТОО «Имсталькон - А»	100	100	Аренда легковых автомобилей и легких транспортных средств	г. Алматы
2	ТОО «Компания «Аксай - Инвест»*		100	Аренда (субаренда) и управление собственным и арендованным движимым и недвижимым имуществом.	г. Алматы
3	ТОО «АЗОК»	100	100	Аренда (субаренда) и управление собственным	г. Конаев



№	Наименование	Доля участия, %		Вид деятельности	Место регистрации
		31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.		
				и арендованным движимым и недвижимым имуществом.	
4	ТОО «Имсталькон - Капчагайстрой»	100	100	Производство строительных металлических конструкций, строительно-монтажные работы, производство стройматериалов. Аренда машин и механизмов.	г. Конаев
5	ТОО «Имсталькон-Атырау»	100	100	Производство строительных металлических конструкций, строительно-монтажные работы, производство стройматериалов	г. Атырау
6	ТОО «Имсталькон»	100	100	Аренда (субаренда) и управление собственными и арендованными помещениями	г. Алматы
7	ТОО «Алматинская монтажная фирма 1 – Имсталькон»	100	100	Производство строительных металлических конструкций, строительно-монтажные работы, производство стройматериалов	г. Алматы
8	ТОО «Астана – Имсталькон»	100	100	Строительство прочих инженерных сооружений	г. Астана
9	ТОО «Монтажная фирма – Имсталькон – Актобе»	100	100	Производство строительных металлических конструкций, строительно-монтажные работы, производство стройматериалов	г. Актобе
10	ТОО «Жамбылский завод металлоконструкций – Имсталькон»	100	100	Производство строительных металлических конструкций	г. Тараз
11	ТОО «Жамбылская монтажная фирма – Имсталькон»	100	100	Производство строительных металлических конструкций, строительно-монтажные работы, производство стройматериалов	г. Тараз
12	ТОО «Карагандинский завод металлоконструкций – Имсталькон»	100	100	Производство строительных металлических конструкций	г. Караганда
13	ТОО «Карагандинская монтажная фирма – Имсталькон»	100	100	Строительство нежилых зданий, производство легких металлических конструкций	г. Караганда
14	ТОО «Павлодарская монтажная фирма – Имсталькон»	100	100	Монтаж систем водоснабжения, отопления и	г. Павлодар



№	Наименование	Доля участия, %		Вид деятельности	Место регистрации
		31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.		
				кондиционирования воздуха, прочие СМР	
15	ТОО «Уральская монтажная фирма – Имсталькон»	100	100	Изготовление строительных металлоконструкций, производство СМР	г. Хромтау
16	ТОО «Рудненский завод металлоконструкций – Имсталькон»	80	80	Производство стальных конструкций	г. Рудный
17	ТОО «Семипалатинская монтажная фирма – Имсталькон»	75.1	75.1	Производство строительных металлических конструкций, производство СМР, производство стройматериалов.	г. Семей
18	ТОО «Юсталькон»	60	60	Производство строительных металлических конструкций, производство СМР, производство стройматериалов.	г. Шымкент
19	ТОО «Мангыстау – Имсталькон»	57	57	Производство строительных металлических конструкций, производство СМР, производство стройматериалов.	г. Жанаозен
20	ТОО «Павлодарский завод металлоконструкций – Имсталькон»	56.08	56.08	Производство стальных конструкций, прочие СМР	г. Павлодар
21	ТОО «Имсталькон – Проект»	51	51	Технологическое, архитектурное, строительное проектирование, инженерно-геодезические работы.	г. Алматы
22	ТОО «Лисаковская монтажная фирма – Имсталькон»**	75.9	51	Производство СМР, производство стройматериалов, проектирование.	г. Лисаковск
23	ТОО «Усть-Каменогорская монтажная фирма – Имсталькон»	51	51	Строительство зданий, прочие СМР, производство металлоконструкций	г. Усть-Каменогорск
24	ТОО «Усть-Каменогорский завод металлоконструкций – Имсталькон»	51	51	Производство строительных металлических конструкций.	г. Усть-Каменогорск
25	ТОО «Имсталькон – Темиртау»	25.12	25.12	Строительство нежилых зданий, аренда строительных машин и оборудования, проектирование, производство строительных металлоконструкций.	г. Темиртау

*В январе 2025 г. Группа продала дочернюю компанию ТОО «Акса́й-Инвест» (примечание 34.)



** В 2025 г. Группа приобрела дополнительную инвестицию в дочернюю компанию ТОО «Лисаковская монтажная фирма – Имсталькон» в размере 24.9% (примечание 12).

1.4. Политические и экономические условия

Деятельность Общества и его основных дочерних компаний осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния деловой среды Казахстана на операции и финансовое положение Группы на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности.

2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

2.1. Отчет о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности, выпущенных Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – Учетные стандарты).

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., утверждена и подписана руководством Группы 25 мая 2026 г.

2.2. Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Общества и его дочерних компаний (далее – Группа). Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (то есть существование прав, обеспечивающих текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией.

Доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия.

При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации. Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе, относящегося к ней гудвила);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;



- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка, или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями Учетных стандартов, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Объединения предприятий

Приобретение дочерней компании учитывается по методу покупки. При этом, стоимость приобретения оценивается по сумме справедливой стоимости полученных активов, начисленных и условных обязательств и долевых инструментов, выпущенных Обществом в обмен на контроль над приобретенной компанией на дату приобретения, плюс любые затраты, непосредственно связанные с объединением предприятия.

Гудвил, возникающий при приобретении, признается как актив и отражается первоначально по стоимости, которая представляет собой превышение стоимости объединения предприятий над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств. В случае, если доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных активов, обязательств и условных обязательств превысит стоимость объединения предприятий, данное превышение относится на прибыль.

На каждую отчетную дату Группа оценивает балансовую стоимость гудвила на предмет его возможного обесценения. Убыток от обесценения, если таковой имеется, признается как расходы текущего периода и не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии дочерней компании соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

2.3. Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является тенге. Тенге является функциональной валютой для Группы, так как отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, происходящих в Группе. Тенге является валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все суммы в настоящей консолидированной финансовой отчетности округлены до тысяч тенге, если не указано иное.

2.4. Операции в иностранной валюте

Монетарные статьи консолидированной финансовой отчетности, выраженные в иностранных валютах, на отчетную дату пересчитаны в тенге по следующим курсам:

	на 31 декабря 2025 г.	на 31 декабря 2024 г.
1 доллар США	502.57	523.54
1 евро	591.68	546.47
1 российский рубль	6.42	4.99

Для пересчета статей консолидированной финансовой отчетности, выраженных в иностранных валютах, а также для целей отражения валютных операций в бухгалтерском учете Группа использует официально установленные в Республике Казахстан курсы обмена валют.

2.5. Принцип непрерывности деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с учетом того, что Группа действует и будет действовать в обозримом будущем. Таким образом, предполагается, что:

- Группа не собирается и не нуждается в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности; и
- реализация активов и погашение обязательств будет осуществляться Группой в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Процедура реабилитации

В отношении Общества была применена процедура реабилитации (примечание 1.1). Реабилитация завершена в 2025 г.



По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа имеет превышение текущих обязательств над текущими активами в размере 9,776,495 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 г. – 22,660,422 тыс. тенге).

Указанные выше факторы могут привести к неопределенности в способности Группы продолжать деятельность непрерывно.

Оценки руководства в отношении непрерывности приведены в примечании 4.

Консолидированная финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Группа не могла продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывной деятельности.

2.6. Метод начисления

Настоящая консолидированная финансовая отчетность, за исключением информации о движении денежных средств, составлена в соответствии с методом начисления. Метод начисления обеспечивается признанием результатов сделок и прочих событий по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в консолидированную финансовую отчетность тех периодов, в которых они произошли.

2.7. Признание элементов консолидированной финансовой отчетности

В консолидированную финансовую отчетность включены все объекты, отвечающие определению элементов финансовой отчетности и критериям их признания:

- Группа в значительной степени уверена, что любая экономическая выгода, связанная с объектом, будет получена (или утрачена);
- фактические затраты на приобретение или стоимость объекта могут быть надежно оценены.

Все элементы консолидированной финансовой отчетности представлены в консолидированном отчете о финансовом положении и в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в виде линейных статей. Объединение нескольких элементов консолидированной финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функции) в деятельности Группы.

2.8. Последовательность представления

Представление и классификация статей в консолидированной финансовой отчетности сохраняются от одного периода к следующему. Значительный пересмотр представления консолидированной финансовой отчетности может предполагать необходимость внесения изменений в представление консолидированной финансовой отчетности. Группа вносит изменения в представляемую консолидированную финансовую отчетность только в том случае, если измененная форма представления дает такую информацию, которая надежна и более значима для пользователей консолидированной финансовой отчетности, и пересмотренная структура, скорее всего, будет сохраняться, и сравнимость информации не пострадает.

2.9. Взаимозачет

Группа не производит взаимозачет активов и обязательств, доходов и расходов за исключением случаев, когда это разрешено или требуется каким-либо стандартом.

3. Существенная информация об учетной политике

Применение новых и пересмотренных Учетных стандартов

Группа впервые применила следующие изменения в Учетных стандартах, которые вступили в силу в отношении годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2025 г., которые не оказали влияния на её финансовое положение и консолидированную финансовую отчетность.

Выпущенные новые стандарты, разъяснения и изменения к стандартам, которые еще не вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 г. или после этой даты:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и ею ассоциированной организацией или совместным предприятием (дата вступления в силу не определена). Поправки могут повлиять на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущем, если Группа на момент их введения станет инвестором в ассоциированные или совместные предприятия.
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 – Классификация финансовых активов и прекращение признания финансовых обязательств, погашенных через системы электронных платежей (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты, допускается досрочное применение только для поправок, относящихся к классификации финансовых активов). Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.



- Поправки к МСФО (IFRS) 7 – Введены требования к раскрытию информации, касающейся инвестиций в долевые инструменты, классифицированные компанией как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и условий договора, которые могут изменить сумму договорных денежных потоков (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
 - Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Контракты в отношении электроэнергии, зависящей от природных ресурсов» (выпущены 18 декабря 2024 г.). Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты, допускается досрочное применение. Пересчет предыдущих периодов для отражения применения поправок не требуется. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
 - Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Перевод в валюту представления гиперинфляционного типа» (выпущены 13 ноября 2025 г.). Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Цель Поправок – повысить полезность получаемой информации экономически эффективным способом. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
 - МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 г.). Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Ожидается, что МСФО (IFRS) 19 не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
 - «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11» (выпущены 18 июля 2024 г.). Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты. Ожидается, что данные усовершенствования не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
 - В апреле 2024 г. Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (вступает в силу с 1 января 2027 г.), который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:
 - о классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - операционная прибыль или убыток;
 - прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль;
 - о раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке;
 - о представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.
- Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.
- Группа находится на стадии оценки влияния указанного стандарта и поправок на консолидированную финансовую отчетность.
- Группа планирует применение данных обновлений с момента их официального вступления в силу.

Группа при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2025 год последовательно применяла положения учетной политики, далее перечисленные в отношении всех видов активов, обязательств и капитала, за исключением влияния изменений в Учетных стандартах, указанных выше, и за исключением последующей оценки основных средств (примечание 3.2.).

3.1. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках, банковские депозиты до востребования, а также прочие высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев.



Вклады размещённые

Вклады размещенные представляют собой средства, размещенные на депозитных счетах со сроком погашения 3-12 месяцев.

3.2. Основные средства

Основные средства при первоначальном признании отражаются по первоначальной стоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по приобретению основных средств, в том числе импортные пошлины, невозмещаемые налоги, а также любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние и доставкой до места предполагаемого использования. Если актив не приносит экономической выгоды, то затраты на его приобретение списываются на расходы отчетного периода.

До 1 января 2025 г. Группа после первоначального признания отражала основные средства по переоцененной стоимости. С 1 января 2025 г. последующая оценка основных средств, за исключением группы «Земля» производится по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Земля после первоначального признания отражается по переоценённой стоимости.

Амортизация на землю не начисляется. Ко всем остальным основным средствам Группа применяет метод равномерного списания стоимости на протяжении оцененного срока полезной службы.

Сроки полезной службы основных средств:

	Срок службы, лет
Здания и сооружения	5-90
Машины и оборудование	10-20
Транспортные средства	5-20
Прочие	2-20

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации анализируются и при необходимости корректируются в конце каждого отчетного года.

Последующие затраты в основные средства включаются в балансовую стоимость актива или признаются как отдельный актив в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость этого актива может быть надежно оценена. Все другие расходы по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение того отчетного периода, в котором они были понесены.

Списание основных средств происходит при 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 прибыли и убытки за отчетный период, в котором актив выбыл.

Часть прироста стоимости от переоценки переносится на нераспределенную прибыль по мере эксплуатации и выбытия переоцененных основных средств.

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя затраты, понесенные по отдельным активам, строительство которых не было завершено, или которые не были еще введены в эксплуатацию. При завершении строительства данных активов и их введения в эксплуатацию они переводятся в соответствующую категорию основных средств, по которым начисляется амортизация на основе метода, указанного в учетной политике по основным средствам.

3.3. Аренда

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

Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа 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

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к 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). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в отчет о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

3.4. Запасы

Запасы при первоначальном признании отражаются по себестоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по их приобретению.

Себестоимость приобретенных запасов включает: затраты на приобретение запасов, транспортно-заготовительные расходы, связанные с их доставкой к месту их хранения и приведением в надлежащее состояние.

После первоначального признания запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены продажи. Возможная чистая цена продажи используется, когда себестоимость не может быть восстановлена по причине: данные запасы были повреждены, или они частично или полностью устарели, или их продажная цена снизилась. Возможная чистая цена продажи определяется как предполагаемая цена при нормальном ходе дел, за вычетом возможных затрат на выполнение работ и возможных затрат на реализацию. Оценка чистой цены реализации проводится периодически в конце каждого отчетного периода.

При отпуске запасов в производство или для реализации, и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости.

3.5. Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату балансовая стоимость активов проверяется на обесценение, если события или изменения в обстоятельствах показывают то, что балансовая стоимость может быть не возмещена. Если существуют показатели обесценения, осуществляется тестирование для определения того, превышает ли балансовая стоимость основных средств их возмещаемую стоимость. Такой обзор проводится по каждому активу, за исключением того, когда такие активы не генерируют движение денежных средств независимо от других активов, когда обзор проводится на уровне группы активов, генерирующих движение денежных средств.

Если балансовая стоимость актива или его единицы, генерирующей движение денежных средств, превышает возмещаемую стоимость, формируется резерв для отражения актива по наименьшей стоимости.

Убытки от обесценения основных средств по продолжающейся деятельности отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов, в отношении которых переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В случае таких объектов убыток от обесценения признается в составе прочего совокупного годового дохода в пределах суммы ранее произведенной переоценки.

Расчет возмещаемой стоимости

Возмещаемой стоимостью активов является наибольшая величина из ценности от использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию. При оценке ценности от использования, расчетное будущее движение денежных средств дисконтируется до их текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих такому активу. Для актива, который не генерирует поступление денег, в значительной мере



независимо от поступлений денег от других активов, возмещаемая стоимость определяется для группы активов, генерирующих деньги, к которой данный актив принадлежит.

Сторнирование обесценения

Убыток по обесценению сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости. Убыток по обесценению сторнируется только в том объеме, в котором балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом амортизации, если бы не был признан убыток по обесценению.

Обесценение гудвила

На каждую отчетную дату балансовая стоимость гудвила проверяется на обесценение. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой суммы каждой единицы, генерирующей денежные средства (или группы таких единиц), к которым относится гудвил. Если возмещаемая сумма единицы, генерирующей денежные средства, меньше ее балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не восстанавливается в будущих периодах.

3.6. Финансовые инструменты

Первоначальное признание финансовых инструментов

Группа признает финансовые активы и обязательства в своем консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда она становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента.

Финансовые активы

Первоначальная классификация и оценка финансовых активов

Финансовые активы, находящие в сфере влияния МСФО (IFRS) 9, при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии:

- по амортизированной стоимости;
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД);
- 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, 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, 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 доход, 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, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка финансовых активов

Для целей последующей оценки финансовые активы, находящиеся в сфере влияния МСФО (IFRS) 9, классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);



- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

К долговым финансовым активам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости, относится торговая и прочая дебиторская задолженность, выданные займы.

Инвестиции Группы в долевые инструменты, в которых Группа не имеет контроля или существенного влияния, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

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

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

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 рассчитываются 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.

В отношении торговой дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход при расчете 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 использует матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

Финансовый актив списывается, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Прекращение признания финансового актива

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передало контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.



Финансовые обязательства

Группа классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере влияния МСФО (IFRS) 9, следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- займы и кредиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости.

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 в себя торговую кредиторскую задолженность, задолженность по правам требования и займы полученные. Группа не имеет финансовых обязательств, определенных ею при первоначальном признании в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Займы и кредиторская задолженность

Займы и торговая кредиторская задолженность после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента. Амортизированная стоимость рассчитывается, принимая во внимание любые издержки, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента.

Обязательства классифицируются как текущие, если только Группа не обладает безусловным правом отсрочить выплату как минимум на 12 месяцев после отчетной даты.

Доходы и расходы признаются в прибылях или убытках периода тогда, когда прекращается признание займов и кредиторской задолженности или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

Прекращение признания финансового обязательства

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 прибылях и убытках периода.

3.7. Справедливая стоимость

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть цена выхода), независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчетности по справедливой стоимости, или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируется 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 (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.

На каждую отчетную дату руководство Группы анализирует изменения стоимости активов, которые необходимо повторно проанализировать и повторно оценить в соответствии с учетной политикой. В рамках такого анализа проверяются основные исходные данные, которые применялись при последней оценке, путем сравнения информации, используемой при оценке, с договорами и прочими уместными документами.

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

3.8. Выручка

Оказание услуг и реализация товаров

Доход Группы включает в себя выручку от реализации готовой продукции (металлоконструкций), выручку от реализации приобретенных товаров, жилых и нежилых помещений, от выполнения строительно-монтажных работ и оказания прочих услуг.



Выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на оказанные услуги и проданные товары и продукцию покупателю. Выручка от оказания прочих услуг и реализации продукции, товаров признается в определенный момент времени, когда контроль над продукцией, товарами и прочими услугами передается покупателю. Выручка от строительно-монтажных работ признается в течение времени по методу результатов. Выручка признается в течение времени, когда она связана с созданием и улучшением актива, который контролируется покупателем по мере выполнения строительно-монтажных работ.

Для каждой обязанности к исполнению, выполняемой в течение периода, Группа признает выручку в течение периода, оценивая степень полноты выполнения обязанности к исполнению. Целью оценки степени выполнения является отображение результатов деятельности Группы по передаче контроля над активами, обещанными покупателю или заказчику.

В Группе для оценки степени выполнения каждой обязанности к исполнению, выполняемой в течение периода, применяется метод результатов. В качестве упрощения практического характера, когда у Группы имеется право на возмещение заказчиком суммы, которая соответствует стоимости результатов деятельности Группы, завершенной на определенную дату, Группа выставляет счет за выполненные работы (акт выполненных работ) и признает выручку на эту сумму.

Доход от аренды

Учетная политика в отношении доходов от операционной аренды отражена в примечании 3.4 «Аренда».

Авансовые платежи, полученные от покупателей

Авансовые платежи, полученные от покупателей, являются обязательствами по договорам. Обязательства по договорам – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст продукцию, товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору в момент осуществления платежа. Обязательства по договорам признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору.

Группа получает от покупателей только краткосрочные авансовые платежи, и промежуток времени между передачей Группой продукции, товаров или услуг и оплатой покупателем этой продукции, товаров или услуг является относительно коротким. Таким образом, договоры с покупателями не содержат значительного компонента финансирования.

3.9. Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам. Процентный доход признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам и по аренде. Финансовые расходы рассчитываются с использованием метода эффективной ставки процента.

3.10. Доходы от государственных субсидий

Государственные субсидии признаются в составе прибыли или убытка на систематической основе на протяжении периодов, в которых Группа признает в качестве расходов соответствующие затраты, для компенсации которых предназначались данные субсидии.

3.11. Корпоративный подоходный налог

Текущий налог

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы – это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

Отложенный налог признается с использованием балансового метода обязательств по всем временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности.



Отложенное налоговое обязательство признается Группой по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме следующих случаев:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, 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 компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенные налоговые активы, относящиеся к вычитаемым временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не в результате объединения бизнеса и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и снижается, если вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, которая позволит использовать все или часть отсроченных налоговых активов, мала. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчетном году, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически введены в действие.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отсроченные налоги относятся к одному и тому же налоговому органу.

Текущий и отложенный налоги подлежат признанию вне прибыли или убытка, если налог относится к статьям, которые признаны вне прибыли или убытка. Соответственно, текущий и отложенный налоги, относящиеся к статьям, которые признаны:

- а) в прочем совокупном доходе, подлежат признанию в прочем совокупном доходе;
- б) непосредственно в капитале, подлежат признанию непосредственно в капитале.

3.12. Взносы на пенсионное обеспечение, социальные налоги и отчисления

Взносы на пенсионное обеспечение за счет средств работодателя

Группа производит обязательные пенсионные взносы в пользу работников за счет собственных средств в размере 2.5% от ежемесячного дохода работников.

Взносы на пенсионное обеспечение за счет средств работников

Группа производит удержание из доходов работников обязательных пенсионных взносов в Единый накопительный пенсионный фонд в размере до 10% от доходов работников, с которых в соответствии с законодательством Республики Казахстан должны быть удержаны такие взносы. Суммы взносов с момента их удержания до момента перечисления в соответствующие пенсионные фонды отражаются в составе задолженности по прочим налогам и обязательным платежам.

Социальный налог и социальные отчисления

Группа является плательщиком социального налога в Бюджет Республики Казахстан и социальных отчислений в Государственный фонд социального страхования, общая величина которых составляет 11% от облагаемого фонда оплаты труда.



Отчисления на социальное медицинское страхование

Группа является плательщиком обязательных отчислений в фонд социального медицинского страхования в размере 3 % от облагаемых доходов работников.

3.13. Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод, и может быть сделана надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в прибылях и убытках за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как расходы на финансирование.

3.14. Условные активы и условные обязательства

Условный актив, который возникает как возможный актив, из прошлых событий, и существование которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или более неопределенных будущих событий, не признается в финансовой отчетности. Условный актив раскрывается в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, когда вероятным является поступление экономических выгод. Условные обязательства не учитываются в консолидированной финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, не является маловероятной.

3.15. Последующие события

События, произошедшие после окончания отчетного года, которые представляют дополнительную информацию о положении Группы на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в консолидированной финансовой отчетности. События, наступившие после окончания отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, если они являются существенными.

4. Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности предусматривает подготовку руководством оценок и допущений, касающихся указанных в отчетности сумм активов и обязательств, и раскрытие информации об условных активах и обязательствах на дату составления консолидированной финансовой отчетности и указанных в отчетности суммах прибылей и убытков за отчетный период.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно проверяются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на тот период, или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и будущие периоды.

Неопределенность в отношении этих допущений и оценок может привести к результатам, которые в будущем могут потребовать существенных корректировок к текущей стоимости актива или обязательства, в отношении которых делаются подобные допущения и оценки.

Ключевые допущения по будущим и прочим ключевым источникам оценки неопределенности на отчетную дату, которые несут существенный риск материальной корректировки текущей стоимости активов и обязательств в следующем отчетном периоде, представлены ниже:

Непрерывность деятельности

По состоянию на каждую отчетную дату руководство Группы оценивает способность Группы соблюдать принцип непрерывной деятельности как минимум в течение 12 месяцев после отчетной даты. Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2025 г. при наличии факторов, свидетельствующих о существенной неопределенности в отношении непрерывности, Группа сможет продолжать свою деятельность на непрерывной основе. Такая оценка основывается на следующем:

- В соответствии с определением СМЭС от 21 мая 2025 г., процедура реабилитации Общества прекращена. Определение суда вступило в законную силу 23 июня 2025 г.;
- 5 марта 2024 г. между двумя кредиторами Общества ТОО «Коллекторское агентство Lexfield» (далее – Агентство) и АО «First Heartland Jusan Bank» (далее – Банк) заключен договор уступки задолженности, согласно которому Банк переуступает задолженность Общества в пользу Агентства.



Таким образом, Агентство является единственным кредитором во второй очереди и крупнейшим кредитором в целом, что позволило урегулировать сроки погашения с Агентством после завершения процедуры реабилитации;

- С 11 августа 2025 г. Агентство стало акционером Общества с долей участия 95.58%, то есть материнской компанией. Общество заключило с материнской компанией соглашение о порядке погашения задолженности от 10 апреля 2025 г. 31 декабря 2025 г. было заключено дополнительное соглашение, в соответствии с которым задолженность подлежит погашению в декабре 2027 г. по утвержденному графику (примечание 17).
- Группа заключила на 2026 год новые существенные контракты на строительные-монтажные работы, денежные поступления от которых позволят Группе своевременно погашать кредиторскую задолженность.

Сроки полезной службы основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезной службы объектов основных средств, по крайней мере, на конец каждого отчетного года. Оценка руководством сроков полезного использования активов зависит от таких факторов, как экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию и прочих условий. В случае если ожидания отличаются от предыдущей оценки, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО 8 «Учетная политика, изменения в расчетных бухгалтерских оценках и ошибки».

Контроль над дочерней компанией

Группа имеет долю участия в уставном капитале ТОО «Имсталькон – Темиртау» в размере 24.79% на 31 декабря 2025 г. (на 31 декабря 2024 г. – 25.12%). Осуществление контроля над указанной дочерней компанией не зависит от доли участия и определяется полномочиями в отношении инвестиции. Группа обладает полномочиями в отношении ТОО «Имсталькон – Темиртау», так как имеет права, которые предоставляют ей возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью, то есть деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доходы объекта инвестиций.

Классификация финансовых обязательств в качестве долгосрочных или краткосрочных

При классификации финансовых обязательств, включенных в реестр требований кредиторов, в качестве долгосрочных или краткосрочных Группа руководствуется планом реабилитации. Изменения в график погашения вносятся после утверждения собранием кредиторов.

Обесценение финансовых активов

Группа признает резервы на ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности. При оценке ожидаемых кредитных убытков Группа применила упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитала ожидаемые кредитные убытки с использованием матрицы оценочных резервов. Группа считает, что фиксированные ставки резервов в зависимости от количества дней просрочки дебиторской задолженности, которые установлены с учетом прошлого опыта возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом общих экономических условий, создают объективную основу для создания резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Оценка запасов

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости реализации. Запасы Группы включают, в основном, материалы для изготовления металлоконструкций, полуфабрикаты и незавершенное производство. По оценкам руководства снижения цен на аналогичные запасы в отчетном периоде не наблюдалось. Таким образом, оценка запасов Группы по себестоимости является их наилучшей оценкой на отчетную дату.

Признание актива по отложенному налогу

Группа признает актив по отложенному налогу в той мере, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки. По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа признала актив по отложенному налогу в размере 791,843 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 г. – 681,298 тыс. тенге) (примечание 35).



5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства в кассе, в тенге	32,260	40,615
Денежные средства на расчетных счетах, в тенге	280,025	548,676
Денежные средства на расчетных счетах, в иностранных валютах	1,679	97,103
Денежные средства на депозитных счетах, тенге*	2,017,089	12,525,379
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(23)	(88)
Итого	2,331,030	13,211,685

* Группа размещает краткосрочные вклады «Овернайт» и вклады до 3-х месяцев с годовой эффективной ставкой 14.25 – 17%.

Вознаграждения, полученные денежными средствами, составили за 2025 год 858,322 (за 2024 год – 759,232 тыс. тенге). Сумма начисленных вознаграждений отражена в примечании 27.

6. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	39,407,257	13,620,547
Задолженность ТОО «АвтоТехЦентр-Азия» (примечание 36)	76,148	1,718,008
Дебиторская задолженность по операциям обратного РЕПО	144,460	1,755,614
Задолженность по аренде	144,598	15,585
Резерв на ожидаемые кредитные убытки*	(574,327)	(562,749)
Краткосрочные предоставленные займы**		2,902,290
Задолженность по возвратам поставщиков	1,228	2,634
Задолженность работников по ссудам	73,122	62,876
Дисконт по ссудам работников	(9,033)	(1,755)
Итого финансовая дебиторская задолженность	39,263,453	19,513,050
Прочая задолженность работников	82,258	50,002
Прочая дебиторская задолженность	27,037	29,417
Всего торговая и прочая дебиторская задолженность	39,372,748	19,592,469

* Движение резерва на ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

	2025 год	2024 год
На 1 января	562,749	471,638
Начислено	120,767	130,621
Списано за счет резерва	(109,189)	(39,510)
На 31 декабря	574,327	562,749

**Займы предоставлены третьим сторонам на срок до 12-ти месяцев. Вознаграждения, залоги, гарантии и прочие обеспечения по займам не предусмотрены.

7. Запасы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Сырье и материалы	8,829,232	10,278,586
Готовая продукция	1,965,046	1,786,907
Полуфабрикаты и незавершенное производство	7,977,193	6,110,347
Товары	72,116	929,123
Прочие	25,715	147,142
Резерв по списанию стоимости запасов до возможной чистой стоимости реализации*	(16,452)	(580,184)
Итого	18,852,850	18,671,921

* Движение резерва по списанию стоимости запасов до возможной стоимости реализации представлено следующим образом:

	2025 год	2024 год
На 1 января	580,184	603,979
Начислено (восстановлено)	(563,732)	(23,795)
На 31 декабря	16,452	580,184



8. Текущие налоговые активы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Корпоративный подоходный налог	619,125	804,914
Налог на добавленную стоимость	801,258	576,357
Налог на транспортные средства	10,449	629
Земельный налог	1,605	953
Налог на имущество	7,627	7,992
Плата за пользование земельными участками	428	527
Индивидуальный подоходный налог	950	54,055
Прочие	62,660	
Итого	1,504,102	1,445,427

9. Прочие краткосрочные активы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Авансы, выданные третьим сторонам	13,092,814	14,042,223
Расходы будущих периодов	134,544	105,268
Резерв на обесценение*	(437,585)	(134,989)
Итого	12,789,773	14,012,502

* Движение резерва на обесценение представлено следующим образом:

	2025 год	2024 год
На 1 января	134,989	70,680
Начислено	310,328	74,104
Восстановлено	(7,732)	(9,795)
На 31 декабря	437,585	134,989

10. Долгосрочная дебиторская задолженность

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	319,955	295,348
Дисконт по торговой дебиторской задолженности	(111,063)	
Резерв на ожидаемые кредитные убытки*	(70,481)	(18,994)
Дебиторская задолженность ТОО «АвтоТехЦентр-Азия» (примечание 36)		5,000,000
Долгосрочные займы, выданные третьим сторонам	5,106,575	
Дисконт по долгосрочным займам выданным**	(506,008)	
Задолженность работников по ссудам	62,538	51,248
Дисконт по ссудам работников	(21,849)	(18,500)
Итого финансовая дебиторская задолженность	4,779,667	5,309,102
Прочая задолженность работников		499
Всего	4,779,667	5,309,601

* Движение резерва на ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

	2025 год	2024 год
На 1 января	18,994	25,571
Начислено	59,199	
Списано за счет резерва	(7,712)	(6,577)
На 31 декабря	70,481	18,994

**Долгосрочные займы выданы третьим сторонам и являются беспроцентными и беззалоговыми. Займы подлежат погашению в 2027 -2030 гг. По состоянию на 31 декабря 2025 г. займы отражены по справедливой стоимости с применением рыночной процентной ставке 11% годовых (по данным Центрального банка Российской Федерации).



11. Основные средства

	Активы в форме права пользования	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость:</i>							
На 1 января 2024 г.	45,266	11,271,638	10,805,827	7,913,497	3,529,470	894,939	34,460,637
Поступление			591,463	268,048	556,766	209,506	1,625,783
Перевод из запасов			-	1,269	-	1,067	2,336
Перевод из незавершенного строительства			363,289	-	-	-	363,289
Модернизация и ремонт			249,387	196,849	16,517	13,995	476,748
Перевод в запасы			(33)	(5,929)	-	-	(5,962)
Выбытие	(4,016)		(25,705)	(153,663)	(41,029)	(21,853)	(246,266)
На 31 декабря 2024 г.	41,250	11,271,638	11,984,228	8,220,071	4,061,724	1,097,654	36,676,565
Поступление	41,222	111,276	31,801	417,832	332,179	104,623	1,038,933
Перевод из запасов				5,645	3,737	1,874	11,256
Перевод из незавершенного строительства			67,888				67,888
Модернизация и ремонт	394		556,405	11,659	9,214	1,493	579,165
Переоценка		1,347,591					1,347,591
Выбытие	(717)	(189,631)	(1,047,320)	(86,118)	(33,669)	(11,088)	(1,368,543)
На 31 декабря 2025 г.	82,149	12,540,874	11,593,002	8,569,089	4,373,185	1,194,556	38,352,855
<i>Накопленная амортизация:</i>							
На 1 января 2024 г.	(13,893)		(1,477,210)	(2,815,819)	(1,253,359)	(380,496)	(5,940,777)
Начисленная амортизация за год	(1,952)		(560,474)	(795,744)	(421,162)	(143,013)	(1,922,345)
Списание амортизации в связи с выбытием	3,940		14,274	56,298	16,448	11,269	102,229
На 31 декабря 2024 г.	(11,905)		(2,023,410)	(3,555,265)	(1,658,073)	(512,240)	(7,760,893)
Начисленная амортизация за год	(5,919)		(466,127)	(820,492)	(449,203)	(153,417)	(1,895,158)
Списание амортизации в связи с выбытием			469,992	74,845	24,655	48,430	617,922
На 31 декабря 2025 г.	(17,824)		(2,019,545)	(4,300,912)	(2,082,621)	(617,227)	(9,038,129)
<i>Балансовая стоимость:</i>							
На 31 декабря 2024 г.	29,345	11,271,638	9,960,818	4,664,806	2,403,651	585,414	28,915,672
На 31 декабря 2025 г.	64,325	12,540,874	9,573,457	4,268,177	2,290,564	577,329	29,314,726



Переоценка

Группа произвела переоценку 2-х земельных участков по состоянию на 31 декабря 2025 г. Оценка произведена независимым оценщиком, имеющим соответствующую квалификацию. Оценщик применил метод сравнительных продаж.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. основные средства являются обеспечением по задолженности перед материнской компанией.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. основные средства Группы являются предметом залога по банковским займам (примечание 14).

12. Гудвил

В 2017 году Группа приобрела 100% доли в уставном капитале ТОО «Компания «Аксай - Инвест». На момент приобретения была проведена оценка доли в уставном капитале независимым оценщиком - ТОО «Экспресс-Верная оценка». Согласно отчету оценщика, рыночная стоимость доли в уставном капитале составляла 6,966,691 тыс. тенге.

На дату приобретения ТОО «Компания «Аксай - Инвест» Группой был рассчитан гудвил, который составил 3,150,739 тыс. тенге. В 2025 г. Группа продала 100% - ную долю участия в ТОО «Аксай-Инвест» и признала убыток от списания гудвила в размере 3,150,739 тыс. тенге (примечание 34).

Гудвил в размере 97 тыс. тенге образовался у Группы при приобретении дочерней компании ТОО «Имсталькон».

13. Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Незавершенное строительство*	200,994	2,114,603
Накопленное обесценение незавершенного строительства	(67,717)	(67,716)
Долгосрочные авансы выданные	13,720	265,317
Итого	146,997	2,312,204

*Строительство нового жилого комплекса «Арай-2» в г. Алматы.

14. Займы полученные

Ниже представлена информация по основному долгу по займам полученным:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АО «First Heartland Jysan Bank»*		5,926,118
АО «Народный банк Казахстана»**	17,238,089	11,542,184
Итого	17,238,089	17,468,302
<i>В том числе:</i>		
Краткосрочная часть	16,995,839	16,775,107
Долгосрочная часть	242,250	693,195

*Кредитная линия в АО «First Heartland Jysan Bank» была открыта 24 декабря 2013 г. с годовой ставкой вознаграждения 18%. 5 декабря 2019 г. кредитная линия была закрыта. Задолженность по банковскому займу в сумме 5,926,118 тыс. тенге, не погашенная в срок, была включена в реестр требований кредиторов в рамках процедуры реабилитации. В 2025 г. задолженность полностью погашена.

В связи с процедурой реабилитации начисление вознаграждений по займам прекращено с даты ее начала. Обеспечением по займам являются основные средства Группы (примечание 11).

Переуступка прав требования

5 марта 2024 г. между АО «First Heartland Jysan Bank» (далее – Цедент) и ТОО «Коллекторское агентство «Lexfield» (далее – Цессионарий) заключен договор уступки права требования (цессии), в соответствии с которым право требования общей суммы задолженности Общества перед Цедентом на дату уступки в размере 6,272,651 тыс. тенге (основной долг и вознаграждения, отраженные в примечании 15) передается Цессионарию. Процесс переуступки задолженности завершился в 2025 г. После завершения переуступки Цедент передает права залогодержателя на имущество Общества, находящееся в залоге, Цессионарию.

** В 2024-2025 гг. Группа получала займы в АО «Народный банк Казахстана» по ставке 12% - 24.4% годовых сроком на 1 - 6 лет, общий размер кредитной линии составляет 30,000,000 тыс. тенге.



Целевое назначение займов: пополнение оборотных средств, приобретение металлообрабатывающего оборудования, производственного оборудования и спецтехники.

Залогом по договорам банковских займов выступают основные средства Группы и гарантия физического лица.

Группа заключила с АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее – Даму) договор субсидирования части ставки вознаграждения в рамках Государственной программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса – 2025». Субсидированию подлежит часть ставки вознаграждения по займу на приобретение металлообрабатывающего оборудования в размере 17.5% годовых, при этом часть ставки вознаграждения в размере 11.5% оплачивает Даму, а остальную часть ставки вознаграждения в размере 6% годовых оплачивает Группа. Субсидированию подлежит часть ставки вознаграждения по займам на пополнение оборотных средств в размере 16.5% годовых, при этом часть ставки вознаграждения в размере 10.5% годовых оплачивает Даму, а остальную часть ставки вознаграждения в размере 6% годовых оплачивает Группа. В рамках заключенных договоров субсидирования Группа должна соблюдать целевое назначение займов.

За 2025 год Группа признала доходы по государственным субсидиям в размере 33,506 тыс. тенге (за 2024 год – 27,119 тыс. тенге) (примечание 28).

Ниже представлено изменение основного долга по займам:

	1 января 2025 г.	Денежные потоки - получено	Денежные потоки - погашено	Переуступка	31 декабря 2025 г.
Обеспеченные банковские займы	17,468,302	17,737,170	(13,088,147)	(4,879,236)	17,238,089
Итого	17,468,302	17,737,170	(13,088,147)	(4,879,236)	17,238,089

	1 января 2024 г.	Денежные потоки - получено	Денежные потоки - погашено	31 декабря 2024 г.
Обеспеченные банковские займы	7,354,076	12,538,228	(2,424,002)	17,468,302
Итого	7,354,076	12,538,228	(2,424,002)	17,468,302



Ниже представлена информация о займах в разрезе компаний Группы и банков:

	Валюта займа	Дата открытия кредитной линии	Дата закрытия кредитной линии	Годовая эффективная ставка вознаграждения	На 31 декабря 2025 г.		
					Всего	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть
ТОО «Имсталькон – Темиртау»							
АО «Народный банк Казахстана»	KZT	14.07.2021 г.	14.10.2026 г.	12-16.5%	16,583,497		16,583,497
ТОО «Павлодарский завод металлоконструкций»							
АО «Народный банк Казахстана»	KZT	28.06.2022 г.	28.06.2027 г.	16.5-17.5%	263,904	93,482	170,422
ТОО «Астана-Имсталькон»							
АО «Народный банк Казахстана»	KZT	17.10.2024 г.	29.05.2026 г.	7.3%-11.1%	3,385		3,385
ТОО «Имсталькон-Атырау»							
АО «Народный банк Казахстана»	KZT	10.05.2024 г.	12.11.2029 г.	19.60%	148,768	148,768	
ТОО «Юсталькон»							
АО «Народный банк Казахстана»	KZT	25.11.2024 г.	13.07.2029 г.	22%	238,535		238,535
Итого по Группе					17,238,089	242,250	16,995,839

	Валюта займа	Дата открытия кредитной линии	Дата закрытия кредитной линии	Годовая эффективная ставка вознаграждения	На 31 декабря 2024 г.		
					Всего	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть
ТОО «Имсталькон – Темиртау»							
АО «Народный банк Казахстана»	KZT	14.07.2021г.	14.10.2026г.	12-16.5%	10,434,785	150,164	10,284,621
ТОО «Павлодарский завод металлоконструкций»							
АО «Народный банк Казахстана»	KZT	28.06.2022г.	28.06.2027г.	16.5-17.5%	743,419	249,847	493,572
ТОО «Астана-Имсталькон»							
АО «Народный банк Казахстана»	KZT	17.10.2024г.	29.05.2026г.	7.3%-11.1%	13,260		13,260
ТОО «Имсталькон-Атырау»							
АО «Народный банк Казахстана»	KZT	10.05.2024г.	12.11.2029г.	19.60%	45,617	36,339	9,278
ТОО «Юсталькон»							



АО «Народный банк Казахстана»	KZT	25.11.2024г.	13.07.2029г.	22%	305,103	256,845	48,258
АО «Имсталькон»							
АО «First Heartland Jysan Bank»	KZT	24.12.2013г.	05.12.2018г.	18%	5,926,118		5,926,118
Итого по Группе					17,468,302	693,195	16,775,107



15. Прочие финансовые обязательства

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Вознаграждения по банковским займам	113,737	429,271
Вознаграждения по долговым ценным бумагам		259,069
Краткосрочная кредиторская задолженность по дивидендам	434,005	1,306,570
Итого	547,742	1,994,910

Задолженность по вознаграждениям в сумме 605,602 тыс. тенге была включена в реестр требований кредиторов в рамках процедуры реабилитации. В 2025 г. задолженность полностью погашена.

16. Задолженность по правам требования

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиторская задолженность по правам требования по облигационным займам		2,785,046
Кредиторская задолженность по правам требования по банковским займам		9,796,332
Прочая задолженность по правам требования		
Итого		12,581,378
<i>В том числе:</i>		
Краткосрочная		12,581,378

С момента начала реабилитации (с 2019 по 2021 годы) между ДБ АО «Сбербанк», АО ДБ «Альфа-Банк» и ТОО «Коллекторское агентство «Lexfield» был заключен ряд договоров о переуступке прав требования, в соответствии с которыми права требования задолженности перед банками и держателями облигаций переуступлены ТОО «Коллекторское агентство «Lexfield».

17. Задолженность перед материнской компанией

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Задолженность материнской компании	8,223,120	
Накопленный дисконт	(1,310,627)	
Итого	6,912,493	
<i>В том числе:</i>		
Краткосрочная	3,758,412	
Долгосрочная	3,154,081	

Задолженность возникла в результате переуступки прав требования (примечания 14, 16) и по соглашению о порядке погашения задолженности от 10 апреля 2025 г.

31 декабря 2025 г. было заключено дополнительное соглашение, в соответствии с которым задолженность подлежит погашению в декабре 2027 г. по утвержденному графику.

При первоначальном признании Общество отразило данное обязательство по справедливой стоимости с применением рыночной ставки в размере 20.1% годовых. Разница при первоначальном признании обязательства в размере 1,310,627 тыс. тенге отражена в капитале как операция с материнской компанией.

Ниже представлено изменение в задолженности материнской компании:

	2025 год
На 1 января	
Переуступка задолженности	9,718,983
Погашено денежными средствами	(1,730,208)
Дисконт при первоначальном признании	(1,310,627)
На 31 декабря	6,678,148

Залоговым обеспечением по данному обязательству являются основные средства Группы (примечание 11).



18. Обязательства по налогам

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Корпоративный подоходный налог	682,498	31,433
Индивидуальный подоходный налог	649,400	501,057
Налог на добавленную стоимость	1,848,796	3,461,761
Социальный налог	297,692	254,446
Прочие	19,503	16,499
Итого	3,497,889	4,265,196

19. Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Социальное страхование	284,799	264,458
Пенсионные отчисления	429,850	423,930
Прочие	724	2,114
Итого	715,373	690,502

20. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	15,892,080	14,021,182
Торговая кредиторская задолженность материнской компании	71,915	353,041
Итого торговая кредиторская задолженность	15,963,995	14,374,223
Задолженность по заработной плате	1,261,733	1,201,969
Прочая кредиторская задолженность	25,556	164,242
Итого	17,251,284	15,740,434

21. Краткосрочные начисленные обязательства

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам работников	1,210,544	1,062,261

Ниже представлено движение в начисленных обязательствах по неиспользованным отпускам работников:

	2025 год	2024 год
На 1 января	1,062,261	857,403
Начисление	1,401,764	1,431,616
Использование	(1,253,481)	(1,226,758)
На 31 декабря	1,210,544	1,062,261

22. Прочие краткосрочные обязательства

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Авансы, полученные под выполнение работ и оказание услуг от третьих сторон	40,641,603	36,479,262
Итого	40,641,603	36,479,262

Авансы, отраженные по состоянию на 31 декабря 2025 г., подлежат признанию в составе выручки в 2026 году. В 2025 году в составе выручки было признано 16,758,621 тыс. тенге (в 2024 году: 48,447,950 тыс. тенге) из остатка авансов на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. соответственно.

23. Капитал

Акционерный капитал

Ниже приводится состав акционеров Общества:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Голосующая доля, %	Сумма	Голосующая доля, %	Сумма
ТОО «Коллекторское агентство «Lexfield»	95.58	6,485,365		



ТОО «АвтоТехЦентр - Азия»			95.58	6,485,365
Прочие акционеры	4.42	341,335	4.42	341,335
Выкупленные акции		(709,458)		(709,458)
Итого	100	6,117,242	100	6,117,242

По состоянию на 31 декабря 2025 г. общее количество объявленных акций составляет 201,000,000 штук, из которых 200,000,000 штук – простые акции KZ1C00006576 и 1,000,000 штук – привилегированные акции KZ1P00006605.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2024 гг. размещено 201,000,000 штук простых акций, выкуплено Обществом 1,940,001 простых акций. Количество простых акций в обращении – 198,059,999 штук. Привилегированные акции Общества не размещены.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2024 г. все размещенные акции Общества не являются предметом залога и не имеют обременений.

Дивиденды

Ниже представлена информация о дивидендах Группы, относящихся к доле неконтролирующих акционеров:

	2025 год	2024 год
На 1 января	1,306,570	694,314
Объявлены дивиденды	72,471	1,450,463
Выплачены дивиденды	(944,775)	(793,596)
Взаимозачет, налоги у источника выплаты	(261)	(44,611)
На 31 декабря	434,005	1,306,570

Резерв переоценки основных средств

	2025 год	2024 год
На 1 января	8,580,652	9,369,590
Переоценка земли	1,347,591	
Влияние отложенного налога по переоценке	(269,518)	
Амортизация резерва переоценки	(829,631)	(788,938)
На 31 декабря	8,829,094	8,580,652

Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	2025 год	2024 год
На 1 января	58,352	58,331
Изменение справедливой стоимости	45	21
На 31 декабря	58,397	58,352

24. Доля неконтролирующих участников

Доля неконтролирующих участников имеется в следующих дочерних компаниях:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
ТОО «Имсталькон – Темиртау»	9,310,654	5,849,361
ТОО «Лисаковская монтажная фирма – Имсталькон»	182,633	311,442
ТОО «Усть-Каменогорская монтажная фирма – Имсталькон»	(838,026)	(743,416)
ТОО «Усть-Каменогорский завод металлоконструкций – Имсталькон»	(220,167)	(137,052)
ТОО «Павлодарский завод металлоконструкций – Имсталькон»	374,557	361,454
ТОО «Юсталькон»	707,504	574,485
ТОО «Рудненский завод металлоконструкций – Имсталькон»	68,687	89,806
ТОО «Имсталькон – Проект»	(183,543)	(161,391)
ТОО «Семипалатинская монтажная фирма – Имсталькон»	228,587	220,956
Прочие	(244,258)	(129,455)
Итого	9,386,628	6,236,190

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по дочерним компаниям. Данная информация основана на показателях индивидуальных финансовых отчетностей дочерних компаний до исключения операций между компаниями Группы.



	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	Доля неконтролирующих участников	
ТОО «Имсталькон – Темиртау»	75.21%	74.88%
Активы	67,434,047	58,220,431
Обязательства	(55,054,505)	(50,408,784)
Чистые активы	12,379,542	7,811,647
Доля неконтролирующих участников	9,310,654	5,849,361

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	Доля неконтролирующих участников	
ТОО «Лисаковская монтажная фирма-Имсталькон»	24.10%	49.00%
Активы	989,941	2,196,450
Обязательства	(232,127)	(1,560,854)
Чистые активы	757,814	635,596
Доля неконтролирующих участников	182,633	311,442

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	Доля неконтролирующих участников	
ТОО «Усть - Каменогорская монтажная фирма – Имсталькон»	49.00%	49.00%
Активы	1,026,358	796,691
Обязательства	(2,736,616)	(2,313,867)
Чистые активы	(1,710,258)	(1,517,176)
Доля неконтролирующих участников	(838,026)	(743,416)

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	Доля неконтролирующих участников	
ТОО «Усть-Каменогорский завод металлоконструкций – Имсталькон»	49.00%	49.00%
Активы	294,570	343,948
Обязательства	(743,890)	(623,645)
Чистые активы	(449,320)	(279,697)
Доля неконтролирующих участников	(220,167)	(137,052)

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	Доля неконтролирующих участников	
ТОО «Павлодарский завод металлоконструкций – Имсталькон»	43.92%	43.92%
Активы	3,357,903	3,578,992
Обязательства	(2,505,087)	(2,756,010)
Чистые активы	852,816	822,982
Доля неконтролирующих участников	374,557	361,454

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	Доля неконтролирующих участников	
ТОО «Юсталькон»	40.00%	40.00%
Активы	3,995,011	3,426,186
Обязательства	(2,226,251)	(1,989,974)
Чистые активы	1,768,760	1,436,212
Доля неконтролирующих участников	707,504	574,485

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	Доля неконтролирующих участников	
ТОО «Рудненский завод металлоконструкций – Имсталькон»	20.00%	20.00%
Активы	559,112	1,267,957
Обязательства	(215,677)	(818,928)
Чистые активы	343,435	449,029
Доля неконтролирующих участников	68,687	89,806

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
--	--------------------	--------------------



	Доля неконтролирующих участников	
ТОО «Имсталькон-Проект»	49.00%	49.00%
Активы	559,353	413,619
Обязательства	(933,931)	(742,989)
Чистые активы	(374,578)	(329,370)
Доля неконтролирующих участников	(183,543)	(161,391)

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	Доля неконтролирующих участников	
ТОО «Семипалатинская монтажная фирма – Имсталькон»	24.99%	24.99%
Активы	5,178,785	3,518,783
Обязательства	(4,264,071)	(2,634,607)
Чистые активы	914,714	884,176
Доля неконтролирующих участников	228,587	220,956

25. Выручка от реализации продукции, выполнения работ и оказания услуг

	2025 год	2024 год
Доход от реализации строительно-монтажных работ*	80,213,084	98,234,352
В том числе, полученная за пределами Республики Казахстан	2,098,022	230,340
Выручка от реализации металлоконструкций	10,124,297	13,797,222
Прочая выручка	2,884,027	1,333,316
Итого	93,221,408	113,364,890
Доход от аренды	906,251	307,983
Всего	94,127,659	113,672,873
В том числе:		
Выручка, признанная в определенный момент времени	13,914,575	15,438,521
Выручка, признанная в течение времени	80,213,084	98,234,352

Реализация продукции, товаров, работ и услуг, за исключением указанной в таблице, осуществляется на территории Республики Казахстан.

26. Себестоимость реализованной продукции, выполненных работ и оказанных услуг

	2025 год	2024 год
Расходы на материалы	28,441,480	34,558,405
Услуги подрядных организаций	25,744,344	38,501,456
Расходы на оплату труда основного производственного персонала	9,324,534	6,975,783
Расходы на оплату труда вспомогательного производственного персонала	4,996,405	1,714,183
Консультационные услуги по заключению договора	779,103	5,659,444
Командировочные расходы	895,340	822,761
Услуги машин и механизмов	1,221,736	890,617
Краткосрочная аренда транспорта и оборудования	1,437,442	1,784,481
Расходы по ремонту и содержанию основных средств	480,823	261,100
Амортизация основных средств	973,571	1,154,280
Транспортные услуги	546,359	332,254
Горюче-смазочные материалы	725,530	548,166
Расходы на коммунальные услуги	705,527	492,828
Прочие	560,293	964,828
Изменение сальдо готовой продукции и незавершенного производства	(2,044,985)	4,807,875
Итого	74,787,502	99,468,461

27. Доходы от финансирования

	2025 год	2024 год
Вознаграждение по банковским вкладам	1,001,722	856,063
Дивиденды по инвестициям, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*	29,456	7,506
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	6,091	
Амортизация дисконта по долгосрочным ссудам работников	8,000	7,545
Итого	1,045,269	871,114



*Сумма дивидендов, полученных денежными средствами в 2025 году, составила 29,456 тыс. тенге (в 2024 году – 7,506 тыс. тенге).

28. Прочие доходы

	2025 год	2024 год
Штрафы, пени, неустойки	346,516	1,392
Списание обязательств	491,428	103,225
Государственные субсидии	33,506	27,119
Восстановление резервов на обесценение запасов		23,795
Прочие		45,529
Итого	871,450	201,060

29. Административные расходы

	2025 год	2024 год
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	920,757	767,645
Материалы	126,321	111,913
Заработная плата	4,737,381	4,388,953
Отчисления от заработной платы	615,667	458,353
Начисленные обязательства по отпускам работников	337,928	385,909
Услуги банка	126,634	108,951
Налоги	253,794	252,832
Штрафы и пени	227,604	140,507
Командировочные расходы	125,316	134,362
Ремонт и обслуживание основных средств	178,227	212,794
Страхование	85,290	28,404
Услуги по оценке	7,212	1,435
Услуги по охране объектов	44,111	58,202
Услуги связи	27,883	37,518
Расходы на социальную сферу	3,253	12,862
Коммунальные услуги	152,899	144,420
Обслуживание оргтехники	9,219	8,035
Аудиторские, юридические и консультационные услуги	126,969	67,685
Краткосрочная аренда	120,249	66,791
Канцелярские расходы		12,006
Обслуживание программного обеспечения	20,956	9,611
Проектные работы		28,714
Спонсорская помощь	38,856	30,000
Прочие	502,674	416,274
Итого	8,789,200	7,884,176

30. Расходы по реализации

	2025 год	2024 год
Заработная плата	17,613	42,658
Отчисления от оплаты труда	2,969	5,456
Резерв по неиспользованным отпускам работников	1,427	3,299
Услуги подрядных организаций	86,410	1,745
Амортизация основных средств	830	450
Арендная плата	3,675	21,679
Транспортные расходы	197,931	163,610
Материалы	32,572	123,844
Командировочные расходы	16,482	23,117
Прочие	17,304	20,623
Итого	377,213	406,481

31. Расходы на финансирование

	2025 год	2024 год
Вознаграждения по банковским займам	3,263,852	489,703
Дисконт по долгосрочным займам выданным	506,008	
Дисконт по долгосрочной дебиторской задолженности	117,154	



Дисконт по ссудам работникам	15,743	2,469
Проценты по аренде	6,759	3,249
Итого	3,909,516	495,421

32. Прочие расходы

	2025 год	2024 год
Расходы по выбытию прочих активов		11,083
Расходы по курсовой разнице	567,872	10,663
Расходы по конвертации валют	24,761	142,149
Списание сомнительных требований	53,235	235,498
Признание обязательств по решению суда	57,455	
Списание материалов	24,215	4,748
Прочие	52,811	56,696
Итого	780,349	460,837

33. Прибыль (убыток) от выбытия основных средств

	2025 год	2024 год
Доход от реализации основных средств	2,402,976	30,396
Расходы от выбытия основных средств	(903,494)	(150,299)
Услуги риэлтора	(67,857)	
Итого	1,431,625	(119,903)

34. Прибыль от выбытия дочерней компании

В январе 2025 г. 100% - ная доля участия в ТОО «Аксай – Инвест» была продана третьей стороне.

Балансовая стоимость активов и обязательств ТОО «Аксай – Инвест» представлена следующим образом:

	На 31 января 2025 г.
АКТИВЫ	
Денежные средства и их эквиваленты	80
Запасы	411
Предоплата по прочим налогам и платежам	25,667
Предоплата по подоходному налогу	46,286
Основные средства	46,030
Незавершенное строительство	1,905,924
Итого активы	2,024,398
Обязательства	
Краткосрочные оценочные обязательства	947
Итого обязательства	947
Чистые активы	2,023,451
Полученное вознаграждение	2,850,000
Риэлторские услуги	(183,929)
Выбывшие чистые активы	(2,023,451)
Списанный гудвил	(3,150,739)
Прибыль от выбытия дочерней компании	(2,508,119)

Убыток от выбытия ТОО «Аксай – Инвест» составил 2,508,119 тыс. тенге.

35. Корпоративный подоходный налог

Налогооблагаемый доход Группы в целях расчета корпоративного подоходного налога определяется в соответствии с Налоговым кодексом Республики Казахстан. В 2025 и 2024 гг. ставка корпоративного подоходного налога составляла 20%. Налог на прибыль зарубежного подразделения составляет 25%.

Ниже представлены экономия (расходы) по подоходному налогу:

	2025 год	2024 год
Текущий подоходный налог	(2,661,480)	(1,782,928)
Отложенный подоходный налог	535,664	(260,009)



Итого экономия (расходы) по подоходному налогу	(2,125,816)	(2,042,937)
--	-------------	-------------

Ниже представлена сверка между условным и фактическим расходом по налогу:

	2025 г.	2024 г.
Прибыль до налогообложения	6,144,138	5,779,147
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Условный (расход)/экономия по подоходному налогу	(1,228,828)	(1,155,829)
Налоговый эффект постоянных разниц	(896,988)	(887,108)
Экономия (расход) по корпоративному подоходному налогу	(2,125,816)	(2,042,937)

Отложенные налоговые (активы) и обязательства за 2025 год представлены следующим образом:

	1 января 2025 г.	Признано в прибылях и убытках	Признано в прочем совокупном доходе	31 декабря 2025 г.
Основные средства и нематериальные активы	3,304,937	(1,066,208)	269,518	2,508,247
Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	(353)	2,821		2,468
Запасы	(116,037)	3,963		(112,074)
Дебиторская задолженность	(112,550)	(15,281)		(127,831)
Начисленные обязательства по отпускам работников	(212,452)	(30,938)		(243,390)
Обязательства по налогам	(98,747)	(15,240)		(113,987)
Вознаграждения	(560,270)	553,717		(6,553)
Переносимый налоговый убыток	(704,543)	31,502		(673,041)
Итого	1,499,985	(535,664)	269,518	1,233,839
Признанный актив	(681,298)	(110,545)		(791,843)
Признанное обязательство	2,181,283	(425,119)	269,518	2,025,682

Отложенные налоговые (активы) и обязательства за 2024 год представлены следующим образом:

	1 января 2024 г.	Признано в прибылях и убытках	31 декабря 2024 г.
Основные средства и нематериальные активы	3,018,566	286,371	3,304,937
Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	(423)	70	(353)
Запасы	(120,796)	4,759	(116,037)
Дебиторская задолженность	(94,328)	(18,222)	(112,550)
Начисленные обязательства по отпускам работников	(171,481)	(40,971)	(212,452)
Обязательства по налогам	(77,717)	(21,030)	(98,747)
Вознаграждения	(561,456)	1,186	(560,270)
Переносимый налоговый убыток	(752,389)	47,846	(704,543)
Итого	1,239,976	260,009	1,499,985
Признанный актив	(718,926)	37,628	(681,298)
Признанное обязательство	1,958,902	222,381	2,181,283

36. Операции со связанными сторонами

В целях представления данной консолидированной финансовой отчетности связанными сторонами Группы являются:

- материнская компания (ТОО «Коллекторское агентство «Lexfield» – с 11 августа 2025 г., ТОО «АвтоТехЦентр-Азия» – до 11 августа 2025 г.);
- генеральный директор;
- прочие.



Ниже представлена информация о существенных операциях со связанными сторонами за 2025 год и сальдо задолженности по этим операциям на 31 декабря 2025 г.:

	Приобретения	Долгосрочная кредиторская задолженность	Краткосрочная кредиторская задолженность
Материнская компания ТОО «АвтоТехЦентр – Азия» (до 11 августа 2025 г.) *		3,154,081	3,758,412
Прочие	779,104		
Итого	779,104	3,154,081	3,758,412

* Произведен взаимозачет краткосрочной дебиторской задолженности ТОО «АвтоТехЦентр - Азия» в размере 1,717,402 тыс. тенге (примечание 6) и долгосрочной дебиторской задолженности в размере 5,000,000 тыс. тенге (примечание 10) по договору переуступки с ТОО «Коллекторское агентство «Lexfield». Задолженность зачтена в счет договора купли-продажи акций АО «Имсталькон», заключенному между ТОО «АвтоТехЦентр – Азия» и ТОО «Коллекторское агентство «Lexfield». Информация о задолженности перед материнской компанией ТОО «Коллекторское агентство «Lexfield» представлена в примечании 17.

Ниже представлена информация об операциях со связанными сторонами за 2024 год и сальдо задолженности по этим операциям на 31 декабря 2024 г.:

	Продажи	Приобретения	Долгосрочная дебиторская задолженность*	Краткосрочная дебиторская задолженность*	Краткосрочная торговая кредиторская задолженность
Материнская компания	1,699	329,299	5,000,000	1,718,008	353,041
Прочие		4,819,529			
Итого	1,699	5,148,828	5,000,000	1,718,008	353,041

*В 2024 г. задолженность материнской компании, ранее отраженная в составе авансов выданных в размере 6,717,402 тыс. тенге (примечание 9), перенесена в состав долгосрочной дебиторской задолженности в размере 5,000,000 тыс. тенге (примечание 10) и краткосрочной дебиторской задолженности в размере 1,717,402 тыс. тенге (примечание 6) в связи с подписанием дополнительного соглашения по погашению данной задолженности.

Вознаграждение генеральному директору

Генеральному директору начислено следующее вознаграждение, которое включено в расходы на оплату труда в административных расходах (примечание 29):

	2025 год	2024 год
Заработная плата	39,865	42,676
Премии	3,778	1,800
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам	8,184	2,509
Итого	51,827	46,985

37. Цели и политика управления финансовыми рисками

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска. Политика и процедуры по управлению рисками анализируются и в случае необходимости пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменения рыночной ситуации. Руководство Группы несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков.

В состав основных финансовых инструментов Группы входят денежные средства и их эквиваленты, вклады размещенные, торговая и прочая дебиторская задолженность, долгосрочная дебиторская задолженность, торговая и прочая кредиторская задолженность, долгосрочная кредиторская задолженность, займы полученные, задолженность по правам требования, прочие финансовые обязательства.

Основные риски, присущие деятельности Группы, включают: кредитный риск, риск ликвидности, валютный риск. Расчетные показатели в разрезе каждого из видов риска для Группы приведены ниже.



Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением курсов иностранных валют.

Группа не хеджирует дебиторскую и кредиторскую задолженности, выраженные в иностранных валютах, и не ставит ограничений в уровне подверженности к валютным рискам.

Группа в основном подвергается валютному риску по долгосрочным займам, выданным в рублях и кредиторской задолженности, связанной с приобретениями в иностранных валютах.

	31 декабря 2025 г.				
	Всего	KZT	USD	EUR	RUB
Денежные средства и их эквиваленты	2,331,030	2,329,351			1,679
Долгосрочные банковские вклады	423,022	423,022			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	39,263,453	39,117,251	1,742		144,460
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	64,919	64,919			
Долгосрочная дебиторская задолженность	4,779,667	179,100			4,600,567
Всего финансовые активы	46,862,091	42,113,643	1,742		4,746,706
Займы полученные	17,238,089	17,238,089			
Прочие финансовые обязательства	547,742	547,742			
Задолженность перед материнской компанией	6,912,493	6,912,493			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15,963,995	14,950,171		8,184	1,005,640
Обязательства по аренде	48,160	48,160			
Долгосрочная кредиторская задолженность	109,141	109,141			
Всего финансовые обязательства	40,819,620	39,805,796		8,184	1,005,640
Нетто-величина подверженности риску	6,042,471	2,307,847	1,742	(8,184)	3,741,066

	31 декабря 2024 г.				
	Всего	KZT	USD	EUR	RUB
Денежные средства и их эквиваленты	13,211,685	13,114,582			97,103
Долгосрочные банковские вклады	240,000	240,000			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19,513,050	14,853,408	1,738		4,657,904
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	59,874	59,874			
Долгосрочная дебиторская задолженность	5,309,102	5,309,102			
Всего финансовые активы	38,333,711	33,576,966	1,738		4,755,007
Займы полученные	17,468,302	17,468,302			
Прочие финансовые обязательства	1,994,910	1,994,910			
Задолженность по правам требования	12,581,378	12,581,378			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14,374,223	13,357,317	795	8,184	1,007,927
Обязательства по аренде	27,581	27,581			
Долгосрочная кредиторская задолженность	89,490	89,490			
Всего финансовые обязательства	46,535,884	45,518,978	795	8,184	1,007,927
Нетто-величина подверженности риску	(8,202,173)	(11,942,012)	943	(8,184)	3,747,080



Анализ чувствительности прибыли Группы до налогообложения к возможным изменениям в обменном курсе валют, при условии неизменности всех прочих параметров представлен в таблицах:

	31 декабря 2025 г.			
	Всего	USD	EUR	RUB
Увеличение базисных пунктов		10%	10%	10%
Влияние на прибыль до налогообложения	373,462	174	(818)	374,107
Уменьшение базисных пунктов		-10%	-10%	-10%
Влияние на прибыль до налогообложения	(373,462)	(174)	818	(374,107)

	31 декабря 2024 г.			
	Всего	USD	EUR	RUB
Увеличение базисных пунктов		+20%	+20%	+20%
Влияние на прибыль до налогообложения	747,968	189	(1,637)	749,416
Уменьшение базисных пунктов		-5%	-5%	-5%
Влияние на прибыль до налогообложения	(186,992)	(47)	409	(187,354)

Процентный риск

Процентный риск - риск того, что справедливая стоимость финансового инструмента или будущие потоки денежных средств по нему будут колебаться из-за изменений рыночных процентных ставок. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. Группа не подвержена процентному риску, так как в период реабилитационных процедур начисление вознаграждения по займам Общества прекращено, а дочерние компании привлекают займы по фиксированной ставке.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязательств, связанных с финансовыми обязательствами, расчет по которым производится денежными средствами или иными финансовыми активами.

Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности незамедлительно продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости. Группа регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

В таблицах ниже представлены не дисконтированные суммы платежей по финансовым обязательствам по срокам их погашения согласно графику, утвержденному планом реабилитации, и не дисконтированные суммы платежей по договорным срокам погашения для обязательств, не входящих в план реабилитации.

На 31 декабря 2025 г.:

	Менее 1 месяца или по требованию	1-3 месяца	3-12 месяцев	1-2 года	2-4 года	Итого
Займы полученные	9,503,459	5,466,293	2,767,537	231,633	207,609	18,176,531
Прочие финансовые обязательства	547,742					547,742
Задолженность перед материнской компанией	342,600	685,200	3,083,400	4,111,918		8,223,118
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9,832,098	4,854,164	1,277,733			15,963,995
Долгосрочная кредиторская задолженность			109,141			109,141
Обязательства по аренде		8,312		39,848		48,160
Итого	20,225,899	11,013,969	7,237,811	4,383,399	207,609	43,068,687

На 31 декабря 2024 г.:



	Менее 1 месяца или по требованию	1-3 месяца	3-12 месяцев	1-2 года	2-4 года	Итого
Займы полученные	2,561,648	4,732,066	11,274,754	448,131	278,748	19,295,347
Прочие финансовые обязательства	1,306,570	688,340				1,994,910
Задолженность по правам требования	2,785,046	9,796,332				12,581,378
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7,620,369	3,017,589	3,626,771	109,494		14,374,223
Долгосрочная кредиторская задолженность				89,490		89,490
Обязательства по аренде		5,376	22,205			27,581
Итого	14,273,633	18,239,703	14,923,730	647,115	278,748	48,362,929

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту не сможет выполнить обязательство и нанесет другой стороне финансовый убыток. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности).

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы равен балансовой стоимости активов, представленных в таблице ниже:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	39,263,453	19,513,050
Долгосрочная дебиторская задолженность	4,779,667	5,309,102
Денежные средства и их эквиваленты	2,298,770	13,171,070
Долгосрочные банковские вклады	423,022	240,000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	64,919	59,874
Итого	46,829,831	38,293,096

Долгосрочная дебиторская задолженность

В отношении долгосрочной дебиторской задолженности Группа осуществляет регулярный мониторинг непогашенной суммы и кредитную историю дебиторов. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. вся сумма долгосрочной дебиторской задолженности является не просроченной и не обесцененной. По состоянию на 31 декабря 2024 г. в составе долгосрочной дебиторской задолженности отражена задолженность материнской компании в размере 5,000,000 тыс. тенге (примечание 36).

Займы выданные

В отношении займов выданных Группа осуществляет регулярный мониторинг непогашенной суммы и кредитную историю заемщиков. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. вся сумма выданных займов является не просроченной и не обесцененной.

Денежные средства и их эквиваленты, банковские вклады

Кредитный риск в отношении денежных средств и их эквивалентов, банковских вкладов связан с возможностью дефолта банка, в котором размещены средства, при этом максимальный риск равен их балансовой стоимости. Руководство Группы управляет данным риском посредством размещения денежных средств в банках второго уровня, имеющих высокий кредитный рейтинг, и отслеживает кредитный рейтинг этих банков.

Ниже представлена информация по расчетным банковским счетам и вкладам, размещённым в банках, с использованием кредитного рейтинга международных рейтинговых агентств:

	От BBB+ до BBB-	Без рейтинга	Итого
31 декабря 2025 г.			
Денежные средства и их эквиваленты	2,297,820	950	2,298,770
Долгосрочные банковские вклады	423,022		423,022



31 декабря 2024 г.			
Денежные средства и их эквиваленты	13,148,818	22,340	13,171,070
Долгосрочные банковские вклады	240,000		240,000

Управление капиталом

Собственный капитал Группы включает акционерный капитал, выкупленные собственные акции, непокрытый убыток, резерв переоценки основных средств, резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прочие резервы.

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал.

Для мониторинга достаточности собственного капитала Группа проводит анализ коэффициента финансового рычага, который рассчитывается как отношение чистой задолженности к сумме чистой задолженности и собственного капитала, приходящегося на акционеров материнской компании.

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая кредиторская задолженность	15,963,995	14,374,223
Долгосрочная кредиторская задолженность	109,141	89,490
Займы полученные	17,238,089	17,468,302
Прочие финансовые обязательства	547,742	1,994,910
Задолженность по правам требования		12,581,378
Задолженность перед материнской компанией	6,912,493	
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(2,331,030)	(13,211,685)
Чистая задолженность	38,440,430	33,296,618
Собственный капитал	11,386,913	8,824,631
Итого собственный капитал и чистая задолженность	49,827,343	42,121,249
Коэффициент финансового рычага	77.1%	79.0%

38. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Краткосрочные финансовые активы и обязательства, включающие в себя торговую и прочую дебиторскую задолженность, вклады размещенные, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочную торговую и прочую кредиторскую задолженность, отражены по текущей балансовой стоимости, которая приблизительно равна справедливой стоимости данных инструментов в связи с их краткосрочным характером.

Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности на 31 декабря 2025 г. составляет 4,779,667 тыс. тенге. (на 31 декабря 2025 г. - 4,594,210 тыс. тенге (примечание 10)).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражены по балансовой стоимости, которая приблизительно равна справедливой стоимости.

Справедливая стоимость долгосрочных займов полученных существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Задолженность перед материнской компанией отражена по справедливой стоимости на 31 декабря 2025 г. (примечание 17).

39. Договорные и условные обязательства

Юридические вопросы

В ходе осуществления обычной деятельности Группа может являться объектом различных процессов и исков. Руководство считает, что конечное обязательство, если такое будет иметь место, связанное с такими процессами или исками, не окажет значительного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты работы Группы в будущем.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и практика находятся в процессе непрерывного развития и являются объектами различных интерпретаций и частых изменений, которые могут иметь ретроспективное действие. Кроме того, интерпретация отдельных операций Группы для налоговых целей налоговыми органами могут не совпадать с интерпретацией тех же операций руководством Группы. В результате этого такие операции могут быть оспорены налоговыми органами и Группе могут быть выставлены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды, в течение которых могут быть ретроспективно



проведены налоговые проверки, составляют 5 лет. При определенных обстоятельствах налоговые проверки могут охватывать более длительный период.

40. События после отчетной даты

Получение и погашение займов

За период после отчетной даты Группа получила банковские займы на сумму 2,365,014 тыс. тенге, погасила банковские займы на сумму 3,876,920 тыс. тенге.

Дивиденды

После отчетной даты Группа выплатила дивиденды в размере 14,983 тыс. тенге.

Погашение задолженности перед материнской компанией

За период после отчетной даты погашена задолженность перед материнской компанией в размере 14,500 тыс. тенге.

