

**Акционерное общество Компания
«Монтажспецстрой»**

Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2024 года, с аудиторским
заключением независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

страница

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года	2
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Отчет о финансовом положении	8
Отчет о совокупном доходе	10
Отчет об изменениях в капитале	11
Отчет о движении денежных средств	12
Примечания к финансовой отчетности	13

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

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества Компания «Монтажспецстрой» (далее - «Общество») и его дочерних предприятий (далее - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также результаты деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т. ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., была утверждена руководством 30 июня 2025 г.

Президент
Байтуреев М.А.

Заместитель Президента по финансам и экономике
Абдурахманова Р.Б.



Аудиторский отчет независимого аудитора

Аktionерам АО Компания «Монтажспецстрой»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества Компания «Монтажспецстрой» (далее – «Общество») и ее дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочих пояснительной примечании.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно представляет во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г., финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Признание выручки от предоставления услуг

Точность выручки

Выручка является важным показателем, используемым для оценки эффективности работы Группы. Существует риск того, что выручка представлена в суммах, превышающих фактически полученные Группой. Выручка учитывается, когда операции по реализации завершены, когда услуги, работы переданы клиенту по стадии завершенности, и как результат все экономические риски Группы были переданы. Выручка генерируется за счет выполнения строительных работ, а также за счет продажи завершенных услуг. Доставка была завершена, когда услуги оплачены и переданы клиенту, или когда услуги оплачены клиентом и доставлены на место. Основываясь на высокой зависимости от суждений и допущений стадии завершенности и потенциальном влиянии неточных транзакций по выручке на маржу, мы пришли к выводу, что точность выручки является ключевым вопросом аудита, который будет рассмотрен в нашем аудите.

Информация о признании выручки, представлена в Примечании 4 и Примечании 19 к финансовой отчетности.

Мы получили наше понимание процессов выручки и контролей в отношении признания выручки для признания и измерения выручки.

Используя данные, извлеченные из системы бухгалтерского учета, мы проверили уместность записей журнала, влияющих на выручку, а также другие корректировки, внесенные при подготовке финансовых отчетов.

Мы рассмотрели суждения, использованные руководством Группы при определении стадии завершенности контрактов.

Наши процедуры вопроса включали в отношении данного следующее:

- тестирование и оценка дизайна, внедрения и операционной эффективности средств внутреннего контроля в отношении признания выручки;
- тестирование на выборочной основе суммы признанных обязательств по договору (авансов полученных) путем проверки подтверждающих документов;
- проверка на выборочной основе первичных документов по операциям по признанию выручки по сделкам с покупателями, по которым количество договоров за год превышает среднее количество договоров на одного покупателя; оценка уместности бухгалтерских проводок с высокой степенью риска и анализ экономического обоснования

операций, включая проверку подтверждающих документов;

-оценка раскрытий Группы в отношении выручки на предмет соответствия требованиям стандартов финансовой отчетности МСФО, включая критичные бухгалтерские суждения и ключевые Источники неопределенности оценок.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание

Как указано в Примечании 22 к консолидированной финансовой отчетности, 45 % выручки Группы за 2024 г. и 87,05 % выручки Группы за 2023 г. получено от выполнения работ по контрактам с компаниями: ТОО «Тенгизшевройл» и Казахстанского филиала Карачаганак Петролиум Оперейтинг БВ. Наше мнение не содержит оговорки в отношении данного вопроса.

Прочая информация

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Компании за 2024 год, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

Годовой отчет Компании за 2024 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

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

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Группы считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой.

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 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 над подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом 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 Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности. В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и раскрытия соответствующей информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в Компании финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли 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 информируем лиц, отвечающих за управление Группой, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за управление Группой, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, –


Мазур Е.Ф.
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000673, выданное ЧУ «Квалификационная
комиссия Палаты аудиторов по аттестации кандидатов
в аудиторы Республики Казахстан»
14 ноября 2018 года

Республика Казахстан, г. Алматы,
ул. Тимирязева 42, корпус 15/3.

30 июня 2025 года


Мазур Е.Ф.
Управляющий партнер
TOO «PKF Audit & Assurance»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью в Республике
Казахстан № 19022292, выданная
Министерством финансов Республики
Казахстан 12 ноября 2019 года

АО Компания «Монтажспецстрой»

**Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на
31 декабря 2024 года**

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года (пересчитано прим.3)	31 декабря 2022 года (пересчитано прим.3)
		KZT'000	KZT'000	KZT'000
Активы				
Долгосрочные активы				
Основные средства	6	2 902 560	3 075 548	4 357 379
Долгосрочная дебиторская задолженность	7	1 513	597 433	7 639 315
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	24	362 212	287 991	360 899
Инвестиции в совместное предприятие	9	165 896	164 343	126 145
Прочие долгосрочные активы		8 594	42 354	12 636
		3 440 775	4 167 669	12 496 374
Текущие активы				
Денежные средства и их эквиваленты	10	604 120	1 895 648	7 343 288
Деньги, ограниченные в использовании		-	2 630 523	-
Торговая дебиторская задолженность	7	2 913 335	7 108 483	2 207 800
Займ выданный	8	4 864 847	4 783 500	
Дебиторская задолженность связанных сторон	7	9 992 204	1 023 232	-
Товарно-материальные запасы	11	1 294 642	305 853	379 154
Авансы выданные		492 245	24 468	69 670
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		258 235	17 607	13 872
Прочие текущие активы	12	200 565	110 975	263 530
		20 620 193	17 900 289	10 277 314
Итого активы		24 060 968	22 067 958	22 773 688
Капитал и обязательства				
Капитал				
Уставный капитал	13	78 532	78 532	78 532
Резерв по условному распределению	13	6 233 509	16 114 188	-
Прочие резервы	13	-	-	4 070 803
Нераспределенная прибыль		3 849 612	5 009 681	14 542 886
Итого капитал		10 161 653	21 202 401	18 692 221

АО Компания «Монтажспецстрой»

**Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на
31 декабря 2024 года**

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года (пересчитано прим.3)	31 декабря 2022 года (пересчитано прим.3)
Долгосрочные обязательства				
Финансовые обязательства	14	9 880 679	-	-
		9 880 679	-	-
Текущие обязательства				
Финансовые обязательства	14	1 287 016	-	1 398 681
Торговая кредиторская задолженность	15	425 337	158 501	469 421
Корпоративный подоходный налог, подлежащий уплате		-	147 174	97 448
Прочие налоги к уплате	16	555 208	244 099	802 346
Вознаграждения работникам	17	365 717	305 419	1 214 402
Авансы полученные	18	1 378 105	7 703	91 013
Прочие текущие обязательства		7 253	2 661	8 156
		4 018 636	865 557	4 081 467
Итого обязательства		13 899 315	865 557	4 081 467
Итого капитал и обязательства		24 060 968	22 067 958	22 773 688

Президент
Байтуреев М.А.

Заместитель Президента по финансам и экономике
Абдурахманова Р.Б.



АО Компания «Монтажспецстрой»

**Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся
31 декабря 2024 года**

	Прим.	2024 год	2023 год (пересчитано)
		KZT'000	KZT'000
Выручка по договорам с покупателями	19	8 070 388	15 661 683
Себестоимость реализации	20	(7 394 107)	(9 973 758)
Валовая прибыль		676 281	5 687 925
Общие и административные расходы	21	(2 208 042)	(1 388 692)
Убыток от модификации займа	8	(368 915)	-
Финансовые доходы	22	506 591	1 432 488
Финансовые расходы		(76 982)	(66 192)
Прочие доходы	23	106 493	358 939
Прочие расходы		(13 657)	(33 489)
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия	9	1 553	38 198
Доход / (убыток) от курсовой разницы, нетто		144 111	(43 026)
Прибыль/ (убыток) до корпоративного подходного налога		(1 232 567)	5 986 151
(Расходы)/ экономия по корпоративному подходному налогу	24	73 374	(1 225 971)
Прибыль/ (убыток) за год		(1 159 193)	4 760 180
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход/ (убыток) за год		(1 159 193)	4 760 180
Прибыль на акцию:		(31)	127
Базовая и разводненная (тенге)			

Президент
Байтуреев М.А.

Заместитель Президента по финансам и экономике
Абдурахманова Р.Б.



АО Компания «Монтажспецстрой»

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся
31 декабря 2024 года**

	Прим	Уставный капитал	Резерв по условному распределению	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
		KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000
На 1 января 2023 года		78 532		4 070 803	14 542 886	18 692 221
Прибыль за год		-			4 760 180	4 760 180
Итого совокупный доход за год		-			4 760 180	4 760 180
Объявленные дивиденды					(2 250 000)	(2 250 000)
Прочие операции с собственником и	13	-	16 114 188	(4 070 803)	(12 043 385)	-
На 31 декабря 2023 года		78 532	16 114 188	-	5 009 681	21 202 401
Убыток за год		-			(1 159 193)	(1 159 193)
Итого совокупный доход за год		-			(1 159 193)	(1 159 193)
Прочие операции с собственником и	13		(9 880 679)		-	(9 880 679)
Объявленные дивиденды	13	-			(876)	(876)
На 31 декабря 2024 года		78 532	6 233 509	-	3 849 612	10 161 653

Президент
Байтуреев М.А.

Заместитель Президента по финансам и экономике
Абдурахманова Р.Б.



АО Компания «Монтажспецстрой»

**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2024 года**

		2023 год (пересчитано)	
	Прим.	2024 год KZT'000	KZT'000
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступление денежных средств, всего		16 277 981	20 219 006
Реализация товаров и услуг		13 318 234	17 956 068
Авансы, полученные от покупателей, заказчиков		2 291 848	1 114 208
Полученные вознаграждения		86 252	1 078 427
Прочие поступления		581 647	70 303
Выбытие денежных средств, всего		(10 964 869)	(19 365 083)
Платежи поставщикам за товары и услуги		(2 110 755)	(2 880 516)
Авансы, выданные поставщикам товаров и услуг		(3 080 148)	(5 823 505)
Выплаты по оплате труда		(3 618 330)	(4 904 012)
Выплата вознаграждения		(31 398)	(75 165)
Платежи в бюджет и другие обязательные платежи		(1 716 529)	(4 504 039)
Прочие выплаты		(407 709)	(1 177 846)
Приток денежных средств от операционной деятельности		5 313 112	853 923
Проценты уплаченные по займам и аренде			
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(387 472)	(105 752)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности		4 925 640	748 171
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступление от реализации основных средств	6	105 649	272 850
Приобретение основных средств		(862 702)	(394 465)
Выданные займы связанным сторонам		(9 339 061)	-
Чистый приток/ (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности		(10 082 677)	(121 615)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Полученные займы		959 000	-
Прочие поступления		827 436	
Погашение займов и прочих финансовых обязательств		(508 102)	(1 355 130)
Выплата дивидендов		(874)	(2 078 211)
Чистый (отток)/ приток денежных средств от финансовой деятельности		1 277 460	(3 433 341)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(3 893 014)	(2 806 785)
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты	8	(29 037)	(10 332)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	8	4 526 171	7 343 288
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года		604 120	4 526 171

Президент
Байтуреев М.А.

Заместитель Президента по финансам и экономике
Абдурахманова Р.Б.



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

1. Общая информация*(а) Организационная деятельность*

АО Акционерное общество Компания «Монтажспецстрой» (далее «Общество») было организовано 3 июня 1994 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан «Об акционерных обществах», перерегистрировано в Управлении юстиции Ауэзовского района Департамента юстиции города Алматы в государственном регистре юридических лиц 25 марта 2005 года. Бизнес Идентификационный Номер (БИН) 940 640 000 066.

Юридический и фактический адрес на дату отчетности: Республика Казахстан, 050031 город Алматы, Ауэзовский район, ул. Толе би, д.291/1.

Основной деятельностью Группы является инжиниринговые услуги, проектирование, поставки, строительно-монтажные и пуско-наладочные работы, может выполнять и имеет лицензии на проектную деятельность, изыскательскую деятельность, на топографические работы для проектирования и строительства и геодезические работы, строительно-монтажные работы, на осуществление всех видов строительно-монтажных работ, медицинскую деятельность, на право оказания первичной медико-санитарной помощи и доврачебной помощи.

Акционером Общества, владеющим 5 и более % размещенных голосующих акций, является: Байтуреев Мухтар Аханбекович, гражданин Республики Казахстан - доля владения 8, 12%.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. ТОО «MSS Acquisition Corp» являлось непосредственной материнской организацией Компании и стороной, обладающей конечным контролем над Компанией, являлся г-н Ушбаев Ануар Даниярович, гражданин Республики Казахстан.

Группа имеет структурные подразделения в форме Представительств в городах Астана, Атырау и Аксай.

Дочерние организации

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов следующие существенные прямые дочерние организации были включены в данную консолидированную финансовую отчетность:

Дочернее предприятие	Местоположение	Долевое участие	
		31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
ТОО «МСС-КИП Автоматика»	г. Алматы	100%	100%
ТОО «КАШАГАН КУРЫЛЫС ЫРЛЕСПП»	г. Атырау	100%	100%
ТОО «Казтур»	г. Алматы	100%	100%
ТОО "Монтажсервис"	г. Алматы	100%	100%

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного общества Компания «Монтажспецстрой» («Общество») и его дочерних организаций («Группа»).

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

Общество является учредителем и постоянным членом «Ассоциация подрядчиков нефтегазовой отрасли Казахстана» и Республиканского объединения юридических лиц «Ассоциация строителей Казахстана». Однако это участие не связано с долей собственности, так как общественные объединения не имеют разделенного капитала. Также, данные организации не отражены в консолидированной финансовой отчетности, так как не соответствуют требованиям МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», определяющим принципы представления и подготовки консолидированной финансовой отчетности, а именно: Группа не подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций и не имеет возможности использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода.

Данная финансовая отчетность Компании была утверждена к выпуску руководством Группы 30 июня 2025 года.

2. Текущая экономическая ситуация*Операционная среда*

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Влияние операции в Украине

В 2022 и 2023 гг. в связи с операцией в Украине тенге обесценился относительно основных иностранных валют. Операция на Украине стала причиной существенного ухудшения экономических условий и усиления экономической неопределенности для деятельности многих компаний из различных секторов экономики с высоким уровнем риска. Руководство Группы в 2024 году провело оценку возможного влияния специальной операции в Украине на деятельность Группы и не выявило факторов, оказывающих негативное влияние на финансовое положение Группы. Группа считает операцию в Украине и возросшую волатильность (нестабильность) на рынках существенными не корректирующими событиями. В связи с операцией в Украине у Группы не появились обязательства по обременительным контрактам, а также условных обязательств, возникших из-за судебных исков, связанных с нарушением условий контрактов.

29 ноября 2024 года, Комитет по денежно-кредитной политике НБРК принял решение установить базовую ставку на уровне 15.25% годовых с процентным коридором +/-1 п.п.

В мае 2024 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило суверенный рейтинг Казахстана на уровне «BBB-» со «стабильным» прогнозом, данный рейтинг отражает сильные независимые внешние и бюджетные балансы, устойчивые к шокам, а также гибкость финансирования, подкрепленную накопленными сбережениями от нефтяных доходов. Этим сильным сторонам противопоставляется высокая зависимость от сырьевых товаров, риск концентрации экспорта, высокая инфляция, которая частично отражает менее развитую макроэкономическую политику по сравнению с аналогичными странами в категории «BBB», а также слабые показатели управления.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

Казахстан по-прежнему в значительной степени зависит от сырой нефти и нефтяных конденсатов, которые составляют 53% экспорта и около трети фискальных доходов. Прогресс в экономической диверсификации включает развитие сектора транспортировки среднего коридора и обеспечение новых инвестиций в возобновляемые источники энергии, но недостаточен для заметного повышения доли неэнергетического ВВП.

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Эти особенности также включают, но не ограничиваются национальной валютой, которая не имеет свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

Изменение климата.

Группа подвержена рискам, связанным с изменением климата. Компания учитывает вопросы, связанные с климатом, в оценках и допущениях, где это уместно. Эта оценка включает широкий спектр возможных воздействий на Компанию из-за как физических, так и переходных рисков.

По состоянию на 31 декабря 2024 года руководство Компании не ожидает, что вопросы, связанные с изменением климата, повлияют на принятие оценочных значений и суждений в настоящей финансовой отчетности.

3. Представление финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность представлена на 31 декабря 2024 г. и за год, заканчивающийся на указанную дату. Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тенге»), если не указано иное. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Группы является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Курсы обмена валют

Официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял:

	31 декабря 2023	31 декабря 2024
Тенге/1 доллар США	454,56	523,54
Тенге/ ЕВРО	502,24	546,47
Тенге/1 российский рубль	5,06	4,99

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)****Принцип непрерывной деятельности**

При составлении финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство оценивает способность Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Финансовая отчетность составляется на основе допущения о непрерывности деятельности, если только у руководства нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности Группы.

Финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности, который предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств и договорных обязательств в ходе обычной деятельности. Способность Группы реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане.

В периоде, завершившимся 31 декабря 2023 г., Группа выполнила обязательства по основным контрактам с ТОО «Тенгизшевройл». За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. Группа получила убыток 1 159 193 тыс. тенге и имеет существенную дебиторскую задолженность материнской компании, образовавшуюся в связи с выплатами по гарантийному обязательству, предоставленному Обществом в пользу финансирующего банка по обязательствам материнской компании.

Руководство произвело оценку данных обстоятельств и предприняло необходимые меры по минимизации их влияния на непрерывность деятельности Группы, а также сохранения прибыльности Группы:

- 29 апреля 2025 года в рамках совместной реализации проекта на проектирование, закуп, монтаж и ввод в эксплуатацию (EPCIC) морских платформ на месторождениях «Каламкас-море» и «Хазар» (далее – Проект Каламкас Хазар) Группа заключила Консорциальное соглашение с ТОО «Kalamkas-Khazar Operating», ТОО «Quantum Offshore Engineering» (представитель «ЛукОйл»), ТОО «Rosetti Kazakhstan» (представитель итальянской компании Rosetti Marino SpA) и Walltor Limited. Партнеры по консорциуму с участием Группы провели прямые переговоры (из одного источника) с ТОО «Kalamkas-Khazar Operating» по контракту на проектирование, строительство и пусконаладку морских платформ на морских месторождениях Каламкас (1-й этап) и Хазар (2-й этап) на общую сумму свыше 1 800 000 000 долларов США, сроком на 8 лет, где доля проекта Группы ожидается в размере не менее 30%. Финансирование проекта ТОО «Kalamkas-Khazar Operating» будет осуществлять по паушальной стоимости, по мере реализации каждого этапа проекта. На текущей стадии проекта проводится совместное согласование проектной документации. Заключение контракта планируется в октябре 2025 года и будет осуществляться из одного источника (Консорциум).
- По проекту «North Caspian Operating Company N.V.» Группа заключила Контракт на Предоставление услуг по проектированию, закупкам и строительству: Устранение узких мест на морском комплексе для проекта Этапа IIA освоения месторождения Кашаган (EPC1) № № UI182586 от 5 мая 2025 года и Контракт на Предоставление услуг по проектированию, закупкам и строительству: Устранение узких мест на суше для проекта Этапа IIA освоения месторождения Кашаган (EPC1) № UI182589. Общий бюджет двух контрактов составляет около 34,5 миллионов долларов США, со сроком исполнения в течение 18 месяцев.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

- Группа находится в активной стадии переговоров с крупной Катарской компанией - UCC Holding, которая реализует крупные строительные проекты и на основании прямых переговоров была утверждена в качестве главного подрядчика по строительству второй ветки газопровода Бейнеу-Базой-Шымкент (южный газопровод) (далее – ББШ). Общая стоимость проекта составляет 1,3 миллиарда долларов США, который разделен на 4 участка. Группа привлекается в качестве субподрядчика для выполнения работ на 1 или 2 участках газопровода, с бюджетом не менее 300 миллионов долларов США, со сроком исполнения контракта в течение 18 месяцев, начало работ планируется на июнь 2025 года. Компания ожидает заключение контракта в ближайшее время после согласования сметы, который позволит существенно улучшить финансовое положение Компании, так как данный проект предполагает высокую маржинальность (более 15 %) и не требует значительной расходной части, так как поставка материалов будет осуществляться заказчиком - UCC Holding.

Таким образом, руководство считает, что Группа сможет продолжить непрерывную деятельность в обозримом будущем, так как:

- имеет долгосрочные действующие контракты на строительные подряды и субподряды с компаниями нефтегазового сектора;
- имеет хорошую позицию и историю на рынке;
- имеет альтернативные виды доходов по сдаче в операционную аренду офисных и производственных помещений и производственной техники;
- имеет потенциальные перспективы по участию в других строительных проектах;
- постоянно ведет переговоры с финансовыми институтами по предоставлению финансирования и об уменьшении процентных ставок.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства. Данная финансовая отчетность не содержит корректировок, которые требовались бы, если бы Группа не была в состоянии продолжать деятельность в соответствии с допущением о непрерывности деятельности.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ, в том числе включение прогнозной информации – Примечания 5;
- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств – Примечание 26.

Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности.

В течение года Группа изменила классификацию инвестиций в совместно контролируемое предприятие в консолидированном отчете о финансовом положении, отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчете о движении денежных средств. Группа полагает, что такое изменение обеспечивает надежную и более уместную информацию, так как в данной компании не обеспечивается наличие контроля, а подтверждается наличие совместного контроля. В связи с этим данная инвестиция учтена по методу долевого участия. В соответствии с МСФО (IAS) 8 изменение было внесено ретроспективно, и сравнительные показатели были скорректированы соответствующим образом. Кроме того, были произведены реклассификации для соответствия представлению статей в отчетном периоде.

Ниже в таблице приводится влияние изменений учета инвестиций в совместные предприятия и реклассификации на представление показателей на 31 декабря 2023 г.:

Отчет о финансовом положении	Как представлено		После пересмотра
	ранее	Корректировки	
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Активы			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4 733 976	(2 838 328)	1 895 648
Деньги ограниченные в использовании	-	2 630 523	2 630 523
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13 188 581	(6 080 098)	7 108 483
Дебиторская задолженность связанных сторон	-	5 806 732	5 806 732
Запасы	305 853	-	305 853
Авансы выданные	-	24 468	24 468
Текущий подоходный налог	31 059	(13 452)	17 607
Прочие краткосрочные активы	117 373	(6 398)	110 975
	18 376 842	(476 553)	17 900 289
Внеоборотные активы			
Основные средства	3 076 634	(1 086)	3 075 548

АО Компания «Монтажспецстрой»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

Отчет о финансовом положении	Как представлено		После пересмотра
	ранее	Корректировки	
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	597 433	-	597 433
Отложенные долгосрочные налоги	329 007	(41 016)	287 991
Инвестиции в совместное предприятие	-	164 343	164 343
Прочие долгосрочные финансовые активы	12 452	(12 452)	-
Прочие долгосрочные активы	29 762	12 592	42 354
	4 045 288	122 381	4 167 669
Итого активы	22 422 130	(354 172)	22 067 958
Собственный капитал и обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	226 763	(68 262)	158 501
Вознаграждения работникам	149 674	155 745	305 419
Обязательства по налогам и другим платежам	-	244 099	244 099
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	147 174	-	147 174
Обязательства по договорам с покупателями	-	7 703	7 703
Оценочные обязательства	191 118	(191 118)	-
Прочие краткосрочные обязательства	308 285	(305 624)	2 661
	1 023 014	(157 457)	865 557
Собственный капитал			
Уставной капитал	78 532	-	78 532
Нераспределенная прибыль	5 042 053	(32 372)	5 009 681
Прочий капитал	16 114 188	-	16 114 188
Доля меньшинства	164 343	(164 343)	-
	21 399 116	(196 715)	21 202 401
Итого собственный капитал и обязательства	22 422 130	(354 172)	22 067 958
Отчет о Прибылях и убытках	Как представлено		После пересмотра
	ранее	Корректировки	
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Выручка по договорам с покупателями	16 500 345	(838 662)	15 661 683
Себестоимость реализации	(10 045 709)	71 951	(9 973 758)
Валовая прибыль	6 454 636	(766 711)	5 687 925
Общие и административные расходы	(1 690 568)	301 876	(1 388 692)
Финансовые доходы	1 198 807	233 681	1 432 488
Финансовые расходы	(64 519)	(1 673)	(66 192)
Прочие доходы	353 529	5 410	358 939

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)

Отчет о Прибылях и убытках	Как представлено ранее	Корректировки	После пересмотра
Прочие расходы	(69 526)	36 037	(33 489)
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия	-	38 198	38 198
Доход / (убыток) от курсовой разницы, нетто	-	(43 026)	(43 026)
Прибыль/ (убыток) до корпоративного подходного налога	6 182 359	(196 208)	5 986 151
(Расходы)/ экономия по корпоративному подходному налогу	(1 250 084)	24 113	(1 225 971)
Прибыль/ (убыток) за год	4 932 275	(172 095)	4 760 180
Прочий совокупный доход за год	-	-	-
Итого совокупный доход/ (убыток) за год	4 932 275	(172 095)	4 760 180
Доля материнской компании	4 835 456	(4 835 456)	-
Доля неконтролирующих собственников	96 819	(96 819)	-

Отчет о Движении денежных средств	Как представлено ранее	Корректировки	После пересмотра
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Денежные потоки от операционной деятельности	-	-	-
Поступление денежных средств, всего	21 558 281	(1 339 275)	20 219 006
реализация товаров и услуг	19 278 815	(1 322 747)	17 956 068
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	1 114 208	-	1 114 208
полученные вознаграждения	1 094 955	(16 528)	1 078 427
прочие поступления	70 303	-	70 303
Выбытие денежных средств, всего	(20 791 157)	1 426 074	(19 365 083)
платежи поставщикам за товары и услуги	(3 331 079)	450 563	(2 880 516)
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	(5 823 505)	-	(5 823 505)
выплаты по оплате труда	(5 378 258)	474 246	(4 904 012)
выплата вознаграждения	(75 165)	-	(75 165)
платежи в бюджет и другие обязательные платежи	(4 999 405)	495 366	(4 504 039)
прочие выплаты	(1 181 078)	3 232	(1 177 846)
Приток денежных средств от операционной деятельности	767 124	86 799	853 923
Корпоративный подоходный налог уплаченный	-	(105 752)	(105 752)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности	767 124	(18 953)	748 171
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	-	-	-
Поступление от реализации основных средств	272 850	-	272 850
Приобретение основных средств	(394 875)	410	(394 465)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	(122 025)	410	(121 615)

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(2 788 242)	(18 543)	(2 806 785)
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты	(10 813)	481	(10 332)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	7 533 031	(189 743)	7 343 288
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	4 733 976	(207 805)	4 526 171

Третий консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2023 г. представлен в данной консолидированной финансовой отчетности в результате описанных выше изменений в представлении информации.

Отчет о финансовом положении	Как представлено ранее	Корректировки	После пересмотра
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Активы			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7 533 031	(189 743)	7 343 288
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 390 554	(182 754)	2 207 800
Запасы	379 154	-	379 154
Авансы выданные	-	69 670	69 670
Займы	-	-	-
Текущий подоходный налог	13 872	-	13 872
Прочие краткосрочные активы	219 768	43 762	263 530
	10 536 379	(259 065)	10 277 314
Внеоборотные активы			
Основные средства	4 360 621	(3 242)	4 357 379
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	7 639 315	-	7 639 315
Отложенные долгосрочные налоги	393 773	(32 874)	360 899
Выданные займы	-	-	-
Инвестиции в совместные предприятия	12 452	113 693	126 145
Прочие долгосрочные финансовые активы	-	-	-
Прочие долгосрочные активы	184	12 452	12 636
	12 406 345	90 029	12 496 374
Итого активы	22 942 724	(169 036)	22 773 688
Собственный капитал и обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	506 258	(36 837)	469 421
Вознаграждения работникам	579 195	635 207	1 214 402
Финансовые обязательства	1 398 681	-	1 398 681
Финансовые обязательства по амортизированной стоимости	5 854	(5 854)	-
Обязательства по налогам и другим платежам	-	802 346	802 346
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	147 078	(49 630)	97 448
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Обязательства по договорам с покупателями	-	91 013	91 013

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

Отчет о финансовом положении	Как представлено		После пересмотра
	ранее	Корректировки	
Оценочные обязательства	676 402	(676 402)	-
Прочие краткосрочные обязательства	950 613	(942 457)	8 156
	4 264 081	(182 614)	4 081 467
Собственный капитал			
Уставной капитал	78 532	-	78 532
Нераспределенная прибыль	14 403 163	139 723	14 542 886
Прочий капитал	4 070 803	-	4 070 803
Доля меньшинства	126 145	(126 145)	-
	18 678 643	13 578	18 692 221
Итого собственный капитал и обязательства	22 942 724	(169 036)	22 773 688

Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска.

Вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения Президента Компании.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Группа впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты (если не указано иное). Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»

Поправки к МСФО (IFRS) 16 уточняют требования, которые продавец-арендатор использует при оценке обязательства по аренде, возникающего в результате операции продажи с обратной арендой, чтобы исключить признание продавцом-арендатором любых сумм прибыли или убытка, относящихся к праву пользования, которое сохраняется у продавца-арендатора.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 уточняют требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

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

Кроме того, было введено требование о раскрытии информации в случаях, когда обязательство, возникающее в связи с кредитным соглашением, классифицируется как долгосрочное и право

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

организации отсрочить урегулирование данного обязательства зависит от соблюдения будущих ковенантов в течение двенадцати месяцев.

Поправки не оказали влияния на классификацию обязательств Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставщиков»

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

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

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

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Ограниченная возможность обмена»

В августе 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», чтобы уточнения того, как компания должна оценивать возможность обмена валюты и как она должна определять спотовый обменный курс в случае отсутствия возможности обмена. Поправки также требуют раскрытия информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности понять, как валюта, не подлежащая обмену на другую валюту, влияет или, как ожидается, повлияет на финансовые результаты, финансовое положение и движение денежных средств компании.

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, но при этом необходимо будет раскрыть информацию. При применении поправок компания не может пересчитывать сравнительную информацию.

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

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

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО 18, который заменяет МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО 18 вводит новые требования к представлению отчета о прибылях и убытках, включая указание итоговых и промежуточных итогов. Кроме того, компании должны классифицировать все доходы и расходы в отчете о прибылях и убытках по одной из пяти категорий: операционные, инвестиционные, финансовые, налоги на прибыль и прекращенная деятельность, причем первые три категории являются новыми.

Данный стандарт также требует раскрытия новых показателей эффективности, определяемых руководством, промежуточных итогов доходов и расходов и включает новые требования к агрегированию и дезагрегированию финансовой информации на основе определенных «ролей» первичной финансовой отчетности (ПФО) и примечаний.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)

Кроме того, в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» были внесены узкоспециализированные поправки, которые включают изменение исходной точки для определения денежных потоков от операций по косвенному методу с «прибыли или убытка» на «операционную прибыль или убыток» и устранение возможности классификации денежных потоков от дивидендов и процентов. Кроме того, внесены изменения в ряд других стандартов.

МСФО 18 и поправки к другим стандартам вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Однако допускается досрочное применение, и информация об этом должна быть раскрыта. МСФО 18 будет применяться ретроспективно. В настоящее время Группа работает над определением всех последствий, которые поправки окажут на основную финансовую отчетность и примечания к ней.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации»

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 19, который позволяет компаниям, имеющим право на его применение, выбрать применение сниженных требований к раскрытию информации при одновременном применении требований к признанию, оценке и представлению информации, содержащихся в других стандартах учета МСФО. Для получения права на применение стандарта на конец отчетного периода компания должна быть дочерней, как определено в МСФО (IFRS) 10, не должна иметь публичной отчетности и должна иметь материнскую компанию (конечную или промежуточную), которая готовит консолидированную финансовую отчетность, доступную для публичного использования, соответствующую стандартам учета МСФО.

МСФО 19 вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты, при этом допускается его досрочное применение.

4. Основные положения учетной политики

Принцип начисления

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов хозяйственных операций, а также событий, не являющихся результатом хозяйственной деятельности Группы, но оказывающих влияние на их финансовое положение, по факту их совершения независимо от времени оплаты.

Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся, а именно:

- доходы признаются в отчете о совокупном доходе тогда, когда они заработаны, или имеет место увеличение будущих экономических выгод, связанных с увеличением активов (уменьшением обязательств);
- расходы и убытки признаются в отчете о совокупном доходе тогда, когда они понесены или имеет место уменьшение в будущем экономических выгод, связанных с уменьшением активов (увеличением обязательств).

Признание элементов финансовой отчетности

В прилагаемую финансовую отчетность включены все активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, являющиеся элементами финансовой отчетности.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

Все элементы финансовой отчетности представлены в виде линейных статей. Объединение нескольких элементов финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функций) в деятельности Группы. Каждый существенный класс сходных статей представляется в финансовой отчетности отдельно. Статьи неаналогичного характера или назначения представляются отдельно, если только они не являются несущественными.

Взаимозачёт

Активы и обязательства, доходы и расходы не подлежат взаимозачету и представляются в отчетах по отдельности согласно принципу существенности, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается другим МСФО или его интерпретацией. Статьи доходов или расходов подлежат взаимозачету, если данное представление отражает суть операции или события, или доходы, убытки и соответствующие расходы по группе похожих операций и событий не являются существенными. Отражение активов за вычетом соответствующих образованных резервов не является взаимозачетом.

Принцип консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Общества, предприятий (включая структурированные), контролируемых Обществом и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2024 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления 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 или соответствующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций;
- наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;

наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

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

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

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 организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода («ПСД») относятся на акционеров Материнской компании Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних организаций корректируется для приведения учетной политики таких организаций в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка.

Сделки по объединению бизнесов

Сделки по объединению бизнесов учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнесов, оценивается по справедливой стоимости, рассчитываемой как сумма справедливой стоимости на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых Группой перед бывшими владельцами приобретаемого бизнеса и долевых инструментов, выпущенных Группой в обмен на контроль. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

отложенные налоговые активы и обязательства, активы и обязательства по выплате вознаграждений работникам признаются и оцениваются соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», соответственно; и

активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО 5.

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия над величиной его чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после повторной оценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливую стоимость ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия, такое превышение относится в прибыли и убытки как доход от приобретения доли по цене ниже справедливой стоимости.

Неконтролирующие доли, представляющие собой доли владения, и дающие право на пропорциональную долю чистых активов предприятия при ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или по пропорции неконтролирующей доли в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Способ оценки выбирается для каждой сделки отдельно. Прочие виды неконтролирующей доли оцениваются по справедливой стоимости или в применимых случаях в соответствии с другими МСФО.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)***Объединение организаций под общим контролем*

Объединение организаций, находящихся под общим контролем, учитывается на основе первоначальной стоимости, при которой первоначальная балансовая стоимость активов и обязательств, приобретаемых организаций объединяются с Группой. Консолидированная финансовая отчетность Группы отражает эффект консолидации так, как будто финансовая отчетность дочерних предприятий была консолидирована, начиная с самого раннего из представленных периодов.

Разница, возникающая между выпущенным уставным капиталом и стоимостью долей участия в дочерних предприятиях, корректируются в составе нераспределенной прибыли в консолидированном отчете об изменениях капитала.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними организациями. Инвестиции Группы в ассоциированные компании и совместные предприятия учитываются с использованием метода долевого участия. Консолидированный отчет о совокупном доходе отражает долю Группы в результатах деятельности совместного предприятия или ассоциированной компании. Изменения в прочем совокупном доходе таких объектов инвестиций представляется в составе прочего совокупного дохода Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале совместного предприятия или ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Нереализованные доходы и убытки, возникающие по сделкам между Группой и совместными предприятиями или ассоциированными компаниями, исключаются в размере доли участия в совместном предприятии или ассоциированной компании. Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний представляется непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе и представляет собой прибыль или убыток после налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях совместного предприятия или ассоциированной компании. Финансовая отчетность совместных предприятий и ассоциированных компаний готовится за тот же отчетный период, что и отчетность Группы. В случае необходимости финансовая отчетность корректируется с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы. После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в совместное предприятие или ассоциированную компанию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных доказательств обесценения инвестиций в совместное предприятие или ассоциированную компанию. В случае наличия таких доказательств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью совместного предприятия или ассоциированной компании и их балансовой стоимостью, и признает убыток в консолидированном отчете о совокупном доходе по статье «Обесценение инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании». В случае потери значительного влияния над совместным предприятием или ассоциированной компанией, Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью инвестиции в совместное предприятие или ассоциированную компанию на момент потери значительного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций, и поступлениями от продажи признается в составе прибыли или убытка.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость основных средств включает в себя цену приобретения, включая уплаченные невозмещаемые налоги и сборы, а также затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для их использования по назначению. Группа принимает последующую оценку основных средств по первоначальной стоимости, переоценка не производится.

Последующие затраты. Последующие затраты, улучшающие состояние основных средств, сверх первоначально оцененных норм производительности, увеличивают первоначальную стоимость при условии увеличения будущей экономической выгоды от использования, оцененной в начале срока полезной службы. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения.

Амортизация основных средств начисляется путем применения метода равномерного (прямолинейного) списания стоимости актива в зависимости от срока полезной службы амортизируемого актива. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Группы основных средств	Срок полезной службы
Земля	бессрочно
Офисные здания и здания производственной базы Алматы	360 месяцев
Здания и сооружения на производственных площадках	120 месяцев
Оборудование цеха металлоконструкций производственной базы Алматы	60 месяцев
Машины и оборудование на производственных площадках	48 месяцев
Автотранспортные средства	48 месяцев
Прочие основные средства	80 месяцев

Земля, принадлежащая Группе на правах собственности, не амортизируется.

Земля и прочие основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

Основные средства, приобретенные с целевым назначением для использования по определенному контракту, амортизируются методом прямолинейного списания с учетом срока действия данного контракта, без ликвидационной стоимости, при продлении срока действия контракта срок амортизации таких основных средств пересматривается и продляется на период продления контракта.

В течение операционного цикла Группа анализирует должна ли быть пересмотрена стоимость, подлежащая амортизации или срок полезной службы, и, если существует необходимость, определяет должна ли быть оценена ликвидационная стоимость.

Затраты, связанные с заменой компонента здания, сооружения, машин и оборудования, учитываются по балансовой стоимости данного компонента, если есть вероятность того, что будущие экономические выгоды от использования данного объекта будут получена Группой и его стоимость может быть определена достоверно.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

Капитальные ремонтные работы по существенным элементам учитываются как отдельные компоненты, активы с капитализируемой стоимостью амортизируются в течение периода между датой покупки и следующим капитальным ремонтом. Затраты по капитальному ремонту включают запчасти, затраты на работы по их установке, заработная плата сотрудников, занятых на данных работах, капитализируются и амортизируются в течение среднего ожидаемого срока полезной службы.

Все прочие запчасти и прочие затраты, относящиеся к техническому обслуживанию и текущему ремонту, включаются в состав прибылей или убытков как понесенные расходы периода.

Возмещаемая сумма, а также период амортизации и ликвидационная стоимость пересматриваются ежегодно.

Обесценение нефинансовых активов

Группа оценивает активы или группы активов на предмет обесценения в тех случаях, когда события или изменение в обстоятельствах указывает на то, что балансовая стоимость не может быть возмещена. В случае если существуют такие показатели обесценения или, когда требуется методика тестирования группы активов на обесценение, Группа осуществляет оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость группы активов является наибольшей из себестоимости за вычетом расходов на его реализацию и его стоимости использования. В тех случаях, когда балансовая стоимость группы активов превышает его возмещаемую стоимость, тогда группа активов рассматривается как обесцененная, и происходит списание до возмещаемой стоимости. При оценке стоимости использования, ожидаемые денежные потоки корректируются на риски, специфичные для группы активов и дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег.

Оценка производится на каждую отчетную дату, определяется имеются ли какие-либо показатели того, что убытки от обесценения, признанные ранее, более не существуют или уменьшились. Если есть такие показатели, тогда оценивается возмещаемая стоимость. Ранее признанный убыток от обесценения сторнируется, если произошло изменение в оценках, использовавшихся для определения возмещаемой стоимости актива с момента признания последнего от обесценения.

В таком случае балансовая стоимость актива увеличивается до возмещаемой стоимости. Если увеличенная стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа, если бы в предыдущие периоды не был признан убыток от обесценения, такое сторнирование признается в прибылях и убытках.

После проведения сторнирующей проводки, в последующих периодах корректируются расходы по амортизации, для распределения пересмотренной балансовой стоимости актива, за вычетом остаточной стоимости, на систематической основе в течение оставшегося срока полезной службы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)

Формирование оценочных обязательств

Оценочные обязательства признаются, когда у Группы есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и вероятность того, что Группа должна будет погасить эти обязательства, высока, а их размер может быть надежно оценен.

Оценочное обязательство признается в наилучшей оценке суммы, необходимой для его погашения, на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если обязательство рассчитывается на основе предполагаемых денежных потоков по его погашению, то денежные потоки дисконтируются (если влияние дисконтирования существенно).

Если ожидается, что выплаты по погашению обязательств будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается как актив только при полной уверенности, что возмещение будет получено, и возможности его надежной оценки.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется на основе средневзвешенного принципа и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая стоимость реализации представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности Группы, за вычетом расчетных затрат на комплектацию запасов и на их продажу.

Финансовые инструменты

Финансовые активы

Финансовые активы Группы представлены категорией «оцениваемые по амортизированной стоимости» и включают торговую и прочую дебиторскую задолженность, выданные займы, а также денежные средства в отчете о финансовом положении.

Амортизированная стоимость

Эти активы возникают главным образом в результате предоставления товаров и услуг клиентам (например, торговой дебиторской задолженности), но также включают в себя другие виды финансовых активов, целью которых является удержание этих активов для сбора договорных денежных потоков, а договорные денежные потоки являются исключительно платежами основного долга и процента. Они первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, которые непосредственно связаны с их приобретением или выпуском, и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

Резервы под обесценение торговой дебиторской задолженности признаются на основе упрощенного подхода в МСФО (IFRS) 9 с использованием матрицы резервов при определении ожидаемых кредитных убытков в течение срока службы. В ходе этого процесса оценивается вероятность неуплаты торговой дебиторской задолженности. Затем эта вероятность умножается на сумму ожидаемых убытков, возникающих в результате дефолта, для определения ожидаемых кредитных убытков в течение срока действия торговой дебиторской задолженности. В отношении торговой дебиторской задолженности, которая отражается как чистая, такие резервы отражаются на отдельном счете резерва, а убыток отражается в составе операционных расходов в отчете о совокупном доходе. После подтверждения того, что торговая дебиторская задолженность не подлежит взысканию, валовая балансовая стоимость актива списывается за счет соответствующего резерва.

Резервы под обесценение денежных средств на банковских счетах признаются, если в отношении банков начата процедура банкротства или имеются обоснованные сомнения в возможности получения денежных средств, размещенных в соответствующем банке.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличность в кассе, в банке в национальной валюте. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера погашения инструментов.

Дебиторская задолженность и займы выданные

Дебиторская задолженность Группы — обязательства покупателей или других контрагентов бизнеса перед компаниями Группы по выплате денежных средств за предоставленные товары и услуги. Дебиторская задолженность подтверждается счетами-фактурами или другими долговыми обязательствами.

Дебиторская задолженность признается методом начисления, одновременно с признанием связанного с ней дохода.

Дебиторская задолженность признается по первоначальной стоимости с учетом корректировок на сомнительные долги, возвраты товаров, скидки, т.е. чистой сумме, ожидаемой Группой к получению. Для целей финансовой отчетности дебиторская задолженность классифицируется как текущая (краткосрочная) и долгосрочная.

Текущая дебиторская задолженность — это задолженность, которую Группа ожидает получить в течение года или текущего операционного цикла, в зависимости оттого, что из них более продолжительно. Вся прочая дебиторская задолженность классифицируется как долгосрочная.

При отражении в бухгалтерском балансе дебиторская задолженность разбивается на следующие группы:

- торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков;
- прочая дебиторская задолженность.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

Займы выданные представляют собой непроеизводные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Убытки, обусловленные обесценением, признаются в отчёте о совокупном доходе в составе расходов по финансированию в случае займов и в составе общих и административных расходов в случае дебиторской задолженности.

Финансовые обязательства

Группа классифицирует свои финансовые обязательства в категорию, оцениваемые по амортизированной стоимости, и не имеет каких-либо финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства Группы представлены категорией:

- а) «финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости» и включают торговую и прочую кредиторскую задолженность и обязательства по аренде, займы полученные и прочие обязательства;
- б) «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» и включают производные финансовые инструменты, встроенные в обязательства по аренде.

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек. Если имеющиеся финансовые обязательства заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменение учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается через прибыль и убыток.

Кредиторская задолженность

Обязательства возникают в результате совершения различных сделок и являются юридическим основанием для последующих платежей за товары или услуги. Обязательства отражаются в момент возникновения задолженности по нему в сумме денег, необходимой для оплаты долга или стоимости товаров и услуг, которые необходимо представить.

Обязательство классифицируется как краткосрочное, когда;

- его предполагается погасить в нормальных условиях операционного цикла Группы;
- оно подлежит погашению в течение операционного цикла (12 месяцев).

Долгосрочное обязательство — это обязательство со сроком оплаты более одного года с фактической даты баланса (или операционного цикла) заемщика.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

Предоплаты

Авансы поставщикам отражаются в отчетности по фактически оплаченным суммам за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании. Сумма авансов за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Группой контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Группой. Прочие авансы списываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается через прибыль или убыток за год. Предоплаты по налогам отражаются по фактически оплаченным суммам за вычетом резерва на обесценение.

Подходный налог

Расход по подоходному налогу включает в себя текущий подоходный налог и отложенный налог. Отложенный налог отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по подоходному налогу прошлых лет. В расчет обязательства по текущему подоходному налогу также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи с дивидендами.

Активы и обязательства по отложенному налогу рассчитываются в отношении временных разниц балансовым методом. Отложенный подоходный определяется по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой суммой в финансовой отчетности, за исключением возникновения отложенного подоходного налога в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент ее совершения не оказывает влияния на бухгалтерский доход или налоговый доход и убыток.

Активы по отложенному налогу признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и раз мера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, применяется существенное суждение руководства.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

Вознаграждения работникам

Вознаграждения работникам включают:

- краткосрочные вознаграждения работникам, такие как заработная плата рабочим и служащим и взносы на социальное обеспечение, ежегодный оплачиваемый отпуск и оплачиваемый отпуск по болезни, премии, а также вознаграждения в не денежной форме (такие как медицинское и социальное страхование) для занятых в настоящее время работников,
- выходные пособия.

В финансовой отчетности Группы информация обо всех краткосрочных вознаграждениях работникам раскрывается в отчете о прибылях и убытках как расходы на оплату труда и в бухгалтерском балансе как кредиторская задолженность.

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.

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Группе или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группы опциона на прекращение аренды.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды офисного помещения (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 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 выручку в отчете 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.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее - НДС), возникающий при реализации, подлежит уплате в налоговые органы при отгрузке товаров и оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, может быть зачтен в счет НДС, подлежащего к уплате, при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям отражается в отчете о финансовом положении свернуто на чистой основе. НДС к возмещению классифицируется как долгосрочный актив, если его погашение не ожидается в течение одного года после отчетного периода.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

Уставный капитал

Активы, внесенные в уставный капитал, признаются по справедливой стоимости на момент осуществления взноса. Любое превышение справедливой стоимости внесенных активов над номинальной величиной взноса в уставный капитал кредитруется непосредственно в состав капитала как дополнительно оплаченный капитал.

Изменение (увеличение и уменьшение) акционерного капитала Группы осуществляется в порядке, предусмотренном действующим законодательством Республики Казахстан и решением общего собрания акционеров.

Собственный капитал Группы включает в себя: акционерный капитал, нераспределенную прибыль, прочие резервы. Такая классификация должна удовлетворять потребности пользователей финансовой отчетности и отражать тот факт, что стороны имеющие доли участия в Обществе наделены разными правами в отношении получения дивидендов или возмещения капитала.

Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и утверждены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в Примечании «События после окончания отчетного периода».

Прочие Резервы

Резервы представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или обусловленные сложившейся практикой) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы не признаются по будущим операционным убыткам.

Резервы по условному распределению

При заключении Группой сделок на нерыночных условиях от имени или по поручению своего Акционера, отрицательная разница между переданными средствами или имуществом и справедливой стоимостью данных активов отражается в составе капитала, данные разницы показаны в консолидированной финансовой отчетности Группы по статье «Резерв по условному распределению». Кроме того, в данной статье отражены резервы для погашения дебиторской задолженности акционеров в случае принятия такого решения Акционерами.

Учет доходов

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключенным ею договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, обладает свободой действий в отношении ценообразования и также подвержена риску обесценения запасов и кредитному риску.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

Выручка уменьшается на сумму предполагаемых возвратов товаров, работ покупателями, скидок и прочих аналогичных вычетов. Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость.

Выручка от предоставления услуг

Выручка от предоставления услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг по договору.

Выполнение работ по контрактам

Выручка по договорам выполнения работ признается исходя из степени завершенности. Степень завершенности оказания услуг определяется на основании выпущенных и полученных от заказчика работ по контракту сертификатам и/или актов выполненных работ.

Процентные доходы и расходы

Доходы и расходы по вознаграждениям признаются на пропорциональной основе с использованием метода эффективной ставки процента.

Учет расходов

Расходы — уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода в форме оттока или уменьшения активов, или увеличения обязательств, которые привели к уменьшению собственного капитала, отличному от уменьшения, связанного с распределениями лицам, участвующим в капитале. Расходы признаются по мере возникновения и отражаются в финансовой отчетности Группы на основе метода начисления в том периоде, к которому они относятся.

Расходы включают в себя расходы, необходимые для получения дохода от реализации (расходы, включаемые в себестоимость), общие и административные расходы, расходы по реализации, финансовые и прочие расходы (убытки), возникающие в ходе обычной деятельности Группы.

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимого от того, когда денежные средства и эквиваленты денежных средств были выплачены, и отражаются в консолидированной финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Раскрытие информации о связанных сторонах

Стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. При оценке возможного наличия отношений с каждой связанной стороной внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению.

Связанные стороны, за исключением тех, которые подпадают под ограничения законодательства, могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, и сделки между связанными сторонами могут и не проводиться на тех же самых условиях и в суммах, как сделки между несвязанными сторонами.

Сегментная отчетность

Руководство Группы определило выполнение строительно-монтажных работ по проектам как единственный отчетный сегмент, и информация, предоставляемая руководству, принимающему операционные решения, основана на финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

Все доходы Компании получены от внешних клиентов в Республике Казахстан.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

События после отчетной даты

События после отчетной даты — это события как благоприятные, так и неблагоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения (представления) финансовой отчетности к выпуску.

Установлены два типа событий:

- события, подтверждающие существование на отчетную дату условия (корректирующие события после отчетной даты);
- события, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях (не корректирующие события после отчетной даты).

Оценка по справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и
- (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Оценка по справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом. Группа использует такие модели, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки по справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя наблюдаемые исходные данные,

Дополнительная информация, предоставленная с финансовой отчетностью

В дополнение к финансовой отчетности Группа выпустила 4 формы финансовой отчетности, утвержденных приказом Министра финансов Республики Казахстан от 28 июня 2017 года Ме 404 «Об утверждении перечня и форм годовой финансовой отчетности для публикации организациями публичного интереса (кроме финансовых организаций)», бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств (прямой метод), отчет об изменениях в капитале, которые представлены в виде приложений. Данные формы отчетности должны рассматриваться вместе с настоящими примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

5. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

Применяя положения учетной политики Группы (Примечание 4), руководство должно делать предположения, оценки и допущения для определения балансовой стоимости активов и обязательств, не очевидной из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, уместных в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от таких оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в текущем периоде, если изменение влияет только на этот период, либо в текущем и будущих периодах, если изменение влияет на текущий и на будущие периоды.

Ниже приводятся ключевые предположения, касающиеся будущего, и прочие ключевые источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые несут значительный риск существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году,

Определение контроля над ТОО «Дитсманн Казахстан»

Общество владеет 50% долей в ТОО «Дитсманн Казахстан». Исходя из соглашений между Обществом и другим участником, Общее собрание учредителей является правомочным и его кворум соблюденным, если Учредители, обладающие 100% голосов представлены и должным образом зарегистрированы на общем собрании. Общее собрание Учредителей является высшим органом Компании, уполномоченным принимать решения по всем и любым вопросам, относящимся к Компании и деятельности Компании.

Руководство Общества провело оценку наличия контроля над ТОО «Дитсманн Казахстан». В результате Общество пришло к выводу, что Общество обладает совместным контролем над значимой деятельностью ТОО «Дитсманн Казахстан».

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности и неликвидным запасам

Определение руководством суммы и момента признания резервов по сомнительной дебиторской задолженности и по неликвидным запасам требует от руководства применения допущений на основе лучших оценок способности Группы реализовать данные активы. В результате изменений в общей экономике или других подобных обстоятельствах, руководство может сделать заключения, которые могут отличаться от заключений, сделанных при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение основных средств

Группа оценивает возможные убытки от обесценения на основе идентификации денежно генерирующей единицы. На каждую отчетную дату Группа оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют, или если требуется проведение ежегодного тестирования на предмет обесценения, то Группа производит оценку возмещаемой суммы актива. Группой был проведен анализ индикаторов обесценения основных средств по состоянию на 31 декабря 2024 г., согласно МСФО (1AS) 36 «Обесценение активов». На основе данного анализа индикаторы обесценения выявлены не были.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)***Операции с собственником*

Резервы по обязательствам перед Акционером. Акционер наделяет Группу различными обязательствами, связанными с финансированием. Так как ТОО «MSS Acquisition Corp» является крупным акционером Группы, расходы, связанные с исполнением таких обязательств, признаются в консолидированной финансовой отчетности как «Условные распределения акционерам» в составе капитала. За 2024 год Группа признала обязательства по финансовой гарантии, выданной Обществом по инвестиционному займу материнской компании в сумме 9 880 679 тыс. тенге как операцию с собственником за счет резерва по Условному распределению акционерам.

Срок полезной службы основных средств

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей, по возможности, используется информация с наблюдаемых рынков, однако, в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определённая доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учёт таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражённую в консолидированной финансовой отчетности. Детали раскрыты в Примечании 26.

Налогообложение

При оценке налоговых рисков руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Группа не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, поправок в условия налогообложения в контрактах Группы, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и на основании результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие.

Резервы по прочим налогам, кроме подоходного налога, входят в состав резервов по налогам, раскрытых в Примечании 16. Условные обязательства по прочим налогам, кроме подоходного налога, раскрываются в Примечании 27. Резервы и условные обязательства по подоходному налогу входят в состав и раскрываются как обязательства по подоходному налогу или условные обязательства (Примечания 16 и 27).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (продолжение)

6. Основные средства

По состоянию на 31 декабря движение основных средств в разрезе групп представлено следующим образом.

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	НЗС	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Стоимость на 31 декабря 2022 г.	37 172	5 389 984	6 907 884	7 029 416	1 067 523		20 431 979
Накопленный износ	-	(3 467 553)	(5 727 948)	(6 072 564)	(806 535)		(16 074 600)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	37 172	1 922 431	1 179 936	956 852	260 988		4 357 379
Поступления	285 000	6 325	87 760	10 645	4 734		394 464
Амортизация	-	(421 445)	(624 740)	(489 047)	(96 688)		(1 631 920)
Выбытия	-	-	(142 065)	(715 694)	(31 262)		(889 021)
Износ при выбытии	-	-	130 921	691 030	22 695		844 646
Стоимость на 31 декабря 2023 г.	322 172	5 396 309	6 853 579	6 324 367	1 040 995		19 937 422
Накопленный износ	-	(3 888 998)	(6 221 767)	(5 870 581)	(880 528)		(16 861 874)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	322 172	1 507 311	631 812	453 786	160 467		3 075 548
Поступления	18 453	2 100	97 843	83 604	32 817	627 885	862 702
Перемещения	-	-	-	-	-		
Амортизация	-	(274 001)	(399 270)	(289 650)	(53 555)		(1 016 476)
Выбытия	-	(59 626)	(141 979)	(152 403)	(189 713)		(543 721)
Износ при выбытии	-	59 626	141 916	152 403	170 562		524 507
Стоимость на 31 декабря 2024 г.	340 625	5 338 783	6 809 443	6 255 568	884 099	627 885	20 256 403
Накопленный износ	-	(4 103 373)	(6 479 121)	(6 007 828)	(763 521)		(17 353 843)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	340 625	1 235 410	330 322	247 740	120 578	627 885	2 902 560

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

На 31 декабря 2024 года и 2023 года собственные основные средства находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам и банковским гарантиям по кредитным линиям (Примечание 15) по балансовой стоимости:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
АО «Банк Центр Кредит»	-	-	-
АО «Береке Банк»	-	2 429 985	-
АО «Евразийский Банк»	1 529 757	-	-
Итого	1 529 757	2 429 985	-

Группа произвела в 2023 году оценку объектов недвижимости и земельных участков у независимых оценщиков для установления рыночной стоимости и предоставления предметов залога в банк.

Группой был проведен анализ индикаторов обесценения основных средств по состоянию на 31 декабря 2024 г., согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». На основе данного анализа индикаторы обесценения основных средств выявлены не были.

На 31 декабря 2024 года на балансе Группы числятся полностью амортизированные основные средства первоначальная стоимость которых составляет 12 826 062 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 12 272 918 тыс. тенге).

7. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 966 749	7 588 333	10 611 515
Прочая дебиторская задолженность	2 276	631 045	16 043
Минус Дисконт	(12 285)	(482 950)	(779 304)
Минус: резерв на ОКУ	(41 892)	(30 512)	(1 139)
Итого	2 914 848	7 705 916	9 847 115
В т.ч.: краткосрочная	2 913 335	7 108 483	2 207 800
долгосрочная	1 513	597 433	7 639 315

При определении возмещаемости торговой дебиторской задолженности, Группа определяет любые изменения в кредитном качестве торговой дебиторской задолженности, произошедшие с даты возникновения задолженности до отчетной даты. Группа создала резерв по просроченной торговой дебиторской задолженности в сумме 41 892 тысячи тенге по состоянию на 31 декабря 2024 г. (2023 г.: 30 512 тысяч тенге).

Средний срок кредита по отсрочке платежа за выполненные работы, предоставляемого заказчиком Группы, составляет 1–2 месяца. В течение первых 1–2 месяцев с момента выставления счета торговая дебиторская задолженность полностью погашается покупателем.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

Ниже представлены изменения в резерве Группы под обесценение торговой дебиторской задолженности:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
	KZT'000	KZT'000
Остаток на 1 января	30 512	1 139
Начисление резерва за год	12 437	29 446
Списание	(1 057)	(73)
Остаток на 31 декабря	41 892	30 512

Текущая и не обесцененная торговая дебиторская задолженность представляет собой задолженность контрагентов с хорошей кредитной репутацией, с которыми Группа имеет долгосрочные деловые отношения. Руководство уверено, что данная дебиторская задолженность является возвратной.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. торговая дебиторская задолженность по проектам компаний из нефтегазовой отрасли (ТОО «Тенгизшевройл» и Казахстанского филиала Карачаганак Петролиум Оперейтинг Б.В.) составила 45% и 83,5 % от общей суммы торговой дебиторской задолженности, соответственно.

По состоянию на 31 декабря торговая и прочая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Тенге	2 078 165	4 267 878	4 213 108
Доллар США	888 584	3 320 455	6 398 407
Итого	2 966 749	7 588 333	10 611 515

По состоянию на 31 декабря торговая и прочая дебиторская задолженность по срокам просроченности была выражена:

	Итого	Ни просрочена, ни обесценена	Просроченная, но не обесцененная				
			< 30 дней	30 – 60 дней	60 – 90 дней	90 – 120 дней	> 120 дней
2024	2 914 848	22 233	2 310 572	97 181	21 425	463 438	
2023	7 705 916	294 414	6 876 818	479 340	10 926	44 418	-

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря прочая дебиторская задолженность по связанным сторонам была представлена следующим образом:

	31 декабря 2024 г. KZT'000	31 декабря 2023 г. KZT'000	31 декабря 2022 г. KZT'000
Задолженность материнской компании по займу	9 672 003	699 596	
Задолженность акционера по займам	320 000	320 185	
Прочая дебиторская задолженность	201	3 451	
Минус Дисконт	-	-	
Минус: резерв на ОКУ	-	-	
Итого	9 992 204	1 023 232	-

8. Займы, выданные связанным сторонам

Займы связанным сторонам предоставлены на краткосрочной основе.

По состоянию на 31 декабря 2024 г., Группа имела займы, предоставленные связанным сторонам, на общую сумму 9 992 204 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 1 023 232 тыс. тенге), со средним сроком погашения 1 год.

Ввиду ухудшающейся экономической ситуации на рынке Республики Казахстан, которая имела прямой негативный эффект на деятельность связанных сторон Группы, которым Группа предоставила займы и задолженность которых представлена в таблице выше, руководство Группы проанализировало вероятность возмещения данной задолженности. У руководства Группы имеются значительные сомнения в способности данных связанных сторон погасить свои обязательства в сроки, предусмотренные соответствующими договорами. В связи с такими ожиданиями Группа сформировала в капитале Резерв по условному распределению на 6 233 509 тыс. тенге на 31 декабря 2024 года и на 16 144 188 тыс. тенге на 31 декабря 2023 года.

8. Займ выданный

Группа реализовала ценные бумаги согласно Договору купли-продажи ценных бумаг от 16.08.2023 на сумму 4 500 000 тыс. тенге. Дополнительным соглашением от 22.12.2023 года изменен срок оплаты. Покупатель оплачивает Продавцу вознаграждение в размере 15% годовых, из них 0,5% за отсрочку платежа. Оплата не позднее 12.08.2024 года. Дополнительным соглашением №2 от 20.05.2024 года, данная сумма признается займом, предоставленным Покупателю, и подлежит погашению единовременно с вознаграждением не позднее 12.08.2025 года. Вознаграждение в размере 15% до 07.04.2024 года, и в размере 7,5% с 08.04.2024 года.

Группа признала убыток от модификации займа в сумме 368 915 тыс. тенге.

9. Инвестиции в совместное предприятие

По состоянию на 31 декабря инвестиции представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г. KZT'000	31 декабря 2023 г. KZT'000
Балансовая стоимость на начало	164 343	126 145
Доля прибыли за год	1 553	38 198
Балансовая стоимость на конец	165 896	164 343

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)

10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Деньги в кассе	22 013	6 515	6 331
Деньги на банковских счетах	88 583	70 114	38 057
Деньги на депозитах в тенге	493 524	1 819 019	7 298 900
Итого	604 120	1 895 648	7 343 288

Средневзвешенная процентная ставка по депозиту в АО «Bereke Банк» на 31 декабря 2023 г. составила 13,5 % (в АО «Банк ЦентрКредит» на 31 декабря 2023 г. – 10,25 %) годовых.

По состоянию на 31 декабря денежные средства были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Тенге	604 120	1 834 665	7 322 890
Доллар США	-	60 983	20 398
Евро	-	-	-
Итого	604 120	1 895 648	7 343 288

На 31 декабря 2023 года денежные средства Группы в размере 2 630 523 тысяч тенге, с учетом начисленного вознаграждения, находились в залоге по договору кредитной линии с АО «Bereke Банк» (31 декабря 2022 года: тысяч тенге).

В таблице ниже представлен анализ денежных средств, в том числе ограниченных в использовании в сумме 2 630 523 тыс. тенге по кредитному качеству:

		31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Не просроченные и не обесцененные				
АО "Евразийский Банк"		-		
	Ba2 (Ba3) Moody's*	472 663	-	-
АО «Bereke Банк»				
	BB Fitch	383	4 505 913	-
АО «Народный банк Казахстана»				
	BB+/BB+ Standard & poor's	26	-	50
АО «Банк ЦентрКредит»				
	BB-/BB- Standard & poor's	109 035	13 743	7 336 907
Итого		582 107	4 519 656	7 336 957

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

11. Запасы

По состоянию на 31 декабря запасы Группы представлены материалами и товарами, предназначенными для использования при выполнении работ по контрактам и в административной и хозяйственной деятельности:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Сырье и материалы	1 288 124	305 853	379 154
Товары	6 518	-	-
Итого	1 294 642	305 853	379 154

Группой был проведен анализ индикаторов обесценения запасов по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 2023 г., согласно МСФО (IAS) 2. На основе данного анализа балансовая стоимость не превышает чистую стоимость реализации.

12. Прочие краткосрочные активы

По состоянию на 31 декабря прочие краткосрочные активы представлены

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Вознаграждение к получению	4 053	27 379	116 754
Прочая дебиторская задолженность	21 976	15 669	7 407
Расходы будущих периодов	130 142	50 944	96 128
Налоги к возмещению	44 394	16 983	43 241
Итого	200 565	110 975	263 530

Расходы будущих периодов представляют собой предоплаченные расходы на страхование гражданско-правовой ответственности работодателя, страхование ответственности третьих лиц по контрактам с подрядчиками, страхование имущества, а также стоимость специальной одежды, обуви и средств индивидуальной защиты, подлежащих списанию по мере использования в соответствии с установленными сроками службы.

Налоги к возмещению представляют собой налог на добавленную стоимость с отложенным принятием к зачету и предоплату по другим налогам и платежам в бюджет.

13. Капитал

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 года, разрешенный к выпуску акционерный капитал состоит из 74 482 513 простых акций и 17 487 привилегированных акций (на 31 декабря 2023 года: 74 482 513 простых акций и 17 487 привилегированных акций).

Выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 37 482 513 простых акций и 17 487 привилегированных акций (на 31 декабря 2023 года: 37 482 513 простых акций и 17 487 привилегированных акций).

Номинальная стоимость простых акций - 2 тенге.

Номинальная стоимость привилегированных акций - 2 тенге.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

Привилегированные акции не подлежат выкупу и имеют преимущество перед простыми акциями в случае ликвидации Группы. Привилегированные акции дают держателям право принимать участие в общих собраниях акционеров без права голоса, за исключением принятия решений по вопросам реорганизации и ликвидации Группы, а также случаев, когда предлагаются изменения и поправки в устав Группы, ограничивающие права держателей привилегированных акций.

На 31 декабря 2024 и 2023 гг., дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 7% в год и имеют преимущество перед дивидендами по простым акциям.

Величина Акционерного капитала на (на 31.12.2024 и 31.12.2023) - 78 532 тыс. тенге (из него: 78 497 тыс. тенге простые акции и 35 тыс. тенге привилегированные акции).

Чистая балансовая стоимость простых акций

Ниже представлена балансовая стоимость простых акций, рассчитанная в соответствии с требованиями АО «Казахстанская фондовая биржа». Данное раскрытие не является требованием МСФО.

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Итого активов	24 060 968	22 067 958	22 773 688
Минус: нематериальные активы			
Минус: итого обязательств	(13 899 315)	(865 557)	(4 081 467)
Чистая балансовая стоимость (чистые активы за минусом нематериальных активов)	10 161 653	21 202 401	18 692 221
Количество простых акций	37 482 513	37 482 513	37 482 513
Чистая балансовая стоимость одной простой акции	0,27	0,57	0,5

Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию в 2024 год был рассчитан путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, в сумме 790 278 тысяч тенге (2023 год: 4 760 180 тысяч тенге) на средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении, которое составило 37 482 513 простых акций (2023 год: 37 482 513 простых акций). Группа не имеет потенциальных простых акций, имеющих разводняющий эффект. За 2024 год базовый убыток составил 31 тенге (2023 год: базовая прибыль составила 127 тенге).

Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию (в тенге)

	2024 г.	2023 г.
	KZT'000	KZT'000
Чистая прибыль (убыток)	(1 159 193)	4 760 180
Количество акций в обращении	37 482 513	37 482 513
Итого	(31)	127

Дивиденды

В соответствии с казахстанским законодательством и уставными документами Общества, доступные для распределения резервы подпадают под правила и нормативно-правовые акты Республики Казахстан. Владельцы простых акций имеют право на получение дивидендов по мере

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)

их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Общества.

В соответствии с решением общего собрания акционеров Общества в 2023 г. было принято решение: - произвести выплату за 2022 год (60 тенге на одну простую и одну привилегированную акцию) на общую сумму 2 250 000 тыс. тенге;

14. Финансовые обязательства

По состоянию на 31 декабря финансовые обязательства представлены следующим образом:

	валюта	Срок погашения	Ставка	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000
АО Евразийский Банк	тенге	07.2027	19%	828 333	-
Лизинг групп	Тенге			450 000	
Вознаграждение к оплате	тенге			8 683	
Обязательство по финансовой гарантии	тенге			9 880 679	
Итого				11 167 695	-

24 июля 2024 года Группа заключила договор на кредитную линию с АО «Евразийский Банк» на сумму 1 500 000 тысяч тенге со сроком погашения до 24 мая 2027 года (на 36 месяцев) и ставкой вознаграждения в размере 19,00% годовых. Целью данной кредитной линии является пополнение оборотных средств, выпуск гарантий и аккредитивов. На 31 декабря 2024 года были получены транши в общей сумме 959 000 тысяч тенге.

Обеспечение по кредитным линиям АО «Евразийский Банк» представлено следующим:

- Договором залога 89,1% акций АО Компания «Монтажспецстрой», находящихся в собственности ТОО "MSS Acquisition Corp";
- Договором залога денег, поступающих в будущем по контрактам с ТОО «Казахстанско-Французское совместное предприятие КАТКО».
- Договором залога недвижимого и движимого имущества Общества.

На 31 декабря 2024 года общая балансовая стоимость основных средств Группы (Примечание 6), находящихся в качестве залогового обеспечения по кредитным линиям АО «Евразийский Банк», составляет 1 529 757 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 2 429 985 тысяч тенге).

Группа заключила договор факторинга с АО «Лизинг Групп» для краткосрочного финансирования операционной деятельности. За услуги по факторингу были начислены вознаграждение в сумме 36 901 тыс. тенге

В 2023 году Группа не получала займы, погасила 1 387 950 тыс. тенге.

Группа обязана соблюдать определенные финансовые ковенанты в отношении гарантий по банковским займам взаимосвязанной стороны и банковских займов от АО «Bereke Банк» в 2023 году. Эти ковенанты включают различные финансовые условия. По состоянию на 31 декабря 2023 г. Группа выполнила все обязательства по финансовым ковенантам по результатам 2023 г., соответственно.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

Движение обязательств, обусловленных финансовой деятельностью

Ниже представлено раскрытие по денежным и неденежным потокам от финансовой деятельности по кредитам и займам:

	2024 г.	2023 г.
	KZT'000	KZT'000
На 1 января	-	1 398 681
Поступление кредитов и займов	1 578 671	
Погашение кредитов и займов	(300 338)	(1 355 130)
Прочие денежные потоки		
Проценты уплаченные	(31 397)	(75 165)
Неденежные изменения		(34 578)
Процентные расходы	40 080	66 192
Начисление обязательства по финансовой гарантии	9 880 679	
На 31 декабря	11 167 695	-

15. Торговая краткосрочная и прочая кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 2023 г. торговая и прочая кредиторская задолженность в основном представлена кредиторской задолженностью за выполненные работы подрядчиками со средним сроком кредита по договорам с поставщиками и подрядчиками при покупке Группой товаров и услуг 1–3 месяца. Проценты по торговой кредиторской задолженности не начисляются. Политика Группы по управлению финансовыми рисками предусматривает погашение кредиторской задолженности в установленные поставщиками сроки.

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	413 035	157 810	465 332
Задолженность перед связанными сторонами	12 302	690	4 089
Итого	425 337	158 501	469 421

По состоянию на 31 декабря торговая и прочая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Тенге	424 057	141 064	437 110
Доллар США	-	17 437	32 311
Евро	1 280	-	-
Итого	425 337	158 501	469 421

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)

16. Прочие налоги к уплате

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Налог на добавленную стоимость	386 526	135 553	339 976
Индивидуальный подоходный налог	39 343	44 078	246 276
Обязательства по пенсионным отчислениям	61 271	41 570	155 883
Обязательства по социальному страхованию	40 350	19 476	52 133
Прочие	27 718	3 422	8 078
Итого	555 208	244 099	802 346

17. Вознаграждения работникам

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Задолженность по заработной плате	57 507	141 243	568 055
Резерв по неиспользованным отпускам	308 210	164 176	646 347
Итого	365 717	305 419	1 214 402

Списочный состав работников Группы на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. составлял 1 114 и 587 человек соответственно.

Движение резерва по неиспользованным отпускам за год

	2024 г.	2023 г.
	KZT'000	KZT'000
Остаток на начало	164 176	646 347
Начисление (списание) за год	143 944	(482 171)
Остаток на конец	308 210	164 176
Авансы полученные		

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Авансы полученные в тенге	1 378 105	7 703	91 013
Итого	1 378 105	7 703	91 013

18. Выручка

За годы, закончившиеся 31 декабря, выручка представлена следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
	KZT'000	KZT'000
Доход от строительных работ	7 074 281	14 952 960
Доход от аренды транспорта, оборудования, помещений	699 425	629 470
Прочие	296 680	79 253
Итого	8 070 388	15 661 683

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024, выручка Группы от выполнения работ по контрактам с компаниями из нефтегазовой отрасли (ТОО «Тенгизшевройл» и Казахстанского филиала Карачаганак Петролиум Оперейтинг Б.В.) составила 45 % от общей суммы дохода (2023г: 87,05%).

Выручка по договорам с покупателями признается в течение периода оказания услуг, выполнения работ. Все услуги осуществляются на территории Республики Казахстан.

19. Себестоимость

	2024 г.	2023 г.
	KZT'000	KZT'000
Заработная плата и связанные с ней налоги	3 376 950	4 554 219
Строительно-монтажные работы (СМР)	159 339	2 330 641
Износ и амортизация	901 359	1 502 298
Обслуживание промзоны, автотранспорта и др.	1 540 008	414 414
Материалы и запасы	522 304	258 894
Расходы по питанию и обслуживанию сотрудников	238 430	207 184
Охрана	81 154	99 964
Страхование	89 639	55 936
Коммунальные услуги	89 760	46 521
Налоги	31 093	111 005
Транспортные расходы	96 186	21 247
Аренда помещений, автотранспорта, оборудования	76 677	133 978
Прочие не более 5%	191 208	237 457
	7 394 107	9 973 758

20. Административные расходы

	2024 г.	2023 г.
	KZT'000	KZT'000
Заработная плата и прочие выплаты	1 198 486	962 300
износ ОС и НМА	114 460	152 619
Социальный налог	213 150	334 875
Социальные отчисления	231 167	124 041
Налоги	23 584	19 434
Дисконт гарантий	(470 665)	(296 041)
Резерв на неиспользованный отпуск	149 361	(458 933)
Материальные затраты	63 700	61 460
Охрана	53 289	51 569
коммунальные услуги	54 603	50 682
Ремонт	222 013	168 807
Спецодежда	37 212	25 327
прочие	158 873	106 093
страхование	37 381	26 935
аренда	10 650	167
штрафы	26 370	369
резерв по сомнительным долгам	16 491	7 214
представительские, расходы за счет чистого дохода	18 936	30 616
командировочные	48 981	21 158
	2 208 042	1 388 692

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

21. Финансовые доходы

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Группа признала доход по вознаграждениям от выданного займа, который был признан по дебиторской задолженности за покупку ценных бумаг в 2023 году. По данному займу ставка вознаграждения составляет 15%, с 08.04.2024 ставка вознаграждения составляет 7,5%.

За год, закончившийся 31 декабря 2023, Группа получила доход от размещения свободных денежных средств на депозитных счетах на депозитных счетах АО «Bereke Банк» по ставке вознаграждения 13,5 %, АО «Банк ЦентрКредит» по ставке вознаграждения 10,25 % и в АО «Народный банк Казахстана» со ставкой вознаграждения 13%.

	2024 г.	2023 г.
	KZT'000	KZT'000
Вознаграждение по краткосрочным банковским депозитам	78 154	1 179 363
Амортизации дисконта по отсрочке платежей по займу выданному	428 437	253 125
	506 591	1 432 488

22. Подоходный налог

Группа облагается подоходным налогом по ставке 20%, начисляемом на налогооблагаемую прибыль в соответствии с законом Республики Казахстан.

	2024 г.	2023 г.
	KZT'000	KZT'000
Расходы по текущему подоходному налогу	(847)	(1 153 063)
(Расход)/ экономия за счет отложенного подоходного налога	74 221	(72 908)
Расходы (-)/экономия (+) по подоходному налогу	73 374	(1 225 971)

Группа подвержена воздействию постоянных разниц по подоходному налогу в силу того, что некоторые расходы не подлежат вычету в целях расчета подоходного налога в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Обязательство/актив по отсроченному подоходному налогу отражает чистое влияние временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности и суммами, используемыми Группой для целей налогообложения.

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

	2024 г.	2023 г.
	KZT'000	KZT'000
Прибыль (убыток) до налогообложения	(1 232 567)	5 986 151
Ставка налога на прибыль	20%	20%
Расчетная сумма подоходного налога	246 513	(1 197 230)
Изменения в непризнанном активе по отсроченному налогу	(169 072)	-
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:	(73 783)	
- Расходы и доходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	69 716	(28 741)
Расходы (-)/экономия (+) по подоходному налогу	73 374	(1 225 971)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)

Расчет сальдо отложенного налога балансовым методом за 2024 год:

	31.12.2024	Изменения в ОПУ	31.12.2023
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц			
Основные средства	308 353	35 309	273 044
Резерв по дебиторской задолженности	8 378	2 276	6 102
Переносимый налоговый убыток	5 356	(1 859)	7 215
Резерв по отпускам	61 642	28 807	32 835
Прочие резервы	4 799	4 799	-
Налоги и отчисления	5 863	5 199	664
Доля прибыли в совместном предприятии	(32 179)	(310)	(31 869)
Итого	362 212	74 221	287 991

	31.12.2023	Изменения в ОПУ	31.12.2022
Основные средства	273 044	20 499	252 545
Резерв по дебиторской задолженности	6 102	5 874	228
Переносимый налоговый убыток	7 215	2 096	5 119
Резерв по отпускам	32 835	(93 091)	125 926
Прочие резервы	-	-	-
Налоги и отчисления	664	(646)	1 310
Доля прибыли в совместном предприятии	(31 869)	(7 640)	(24 229)
Итого	287 991	(72 908)	360 899

Группа не признала отложенные налоговый актив по переносимому убытку в сумме 845 360 тыс. тенге.

23. Операции со связанными сторонами

В настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные или финансовые решения другой стороны, согласно определению МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»:

- ✓ предприятия, которые напрямую или косвенно через одного или более посредников контролируют, контролируются или находятся под совместным контролем с компаниями Группы;
- ✓ физические лица, прямо или косвенно владеющие правом голоса в Обществе, которые оказывают значительное влияние на деятельность Группы, а также прочие лица, на которых данные лица оказывают значительное влияние в процессе деловых отношений с Группой.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)

- ✓ ключевой управленческий персонал, имеющий соответствующие полномочия и ответственность по планированию, управлению и контроль деятельности Группы, включая директоров и сотрудников Группы, а также членов их семей.

Связанные стороны Группы включают в себя участников Группы и компании, над которыми Группа или ее участники осуществляют контроль или оказывают значительное влияние и ключевой управленческий персонал Группы. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря представлены ниже:

	31.12.2024	31.12.2023
	KZT'000	KZT'000
Дебиторская задолженность		
(Материнская компания)	9 992 003	1 019 781
Торговая дебиторская задолженность		
(Прочие связанные стороны)	202	3 452
Кредиторская задолженность		
(Прочие связанные стороны)	(431 726)	(690)
	9 560 479	1 022 543

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря.:

	2024	2023
	KZT'000	KZT'000
Доход от реализации		
(Прочие связанные стороны)	17 378	25 314
Выданные займы		
(Материнская компания и акционеры)	(8 972 407)	(1 032 221)
Полученные авансы		
(Прочие связанные стороны)	420 000	-
Закуп услуг, ТМЗ		
(Прочие связанные стороны)	(20 119)	(42 228)
	(8 555 148)	(1 049 135)

Управленческий персонал Группы

Информация о суммарном размере вознаграждения членов исполнительных органов компаний Группы по итогам года содержит сведения о суммарном размере всех выплат, произведенных в пользу членов исполнительных органов в отчетном периоде, включая сведения о суммарном размере заработных плат и всех видов поощрений в денежной форме, выплаченных компаниями Группы в отчетном периоде. В составе ключевого управленческого персонала состоит в 2024 году 19 человек (в 2023 году – 14 человек).

	2024 г.	2023 г.
	KZT'000	KZT'000
Вознаграждением руководству и членам Совета Директоров	320 999	1 512 527
ИТОГО	320 999	1 512 527

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)

24. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах по погашению раскрыта в Примечании 22 «Управление рисками».

На 31 декабря 2024 года			
	В течение одного года	Более одного года	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Денежные средства и их эквиваленты	604 120	–	604 120
Авансы выданные	492 245		492 245
Дебиторская задолженность	17 770 386	1 513	17 771 899
Основные средства	–	2 902 560	2 902 560
Товарно-материальные запасы	1 294 642		1 294 642
Инвестиции		165 896	165 896
Отложенные налоговые активы		362 212	362 212
Переплата по подоходному налогу	258 235	–	258 235
Прочие активы	200 565	8 594	209 159
Итого	20 620 193	3 440 775	24 060 968
Торговая кредиторская задолженность	(425 337)	–	(425 337)
Налоги к уплате	(555 208)	–	(555 208)
Финансовые обязательства	(458 683)	(10 709 012)	(11 167 695)
Вознаграждение работникам	(365 717)		(365 717)
Авансы полученные	(1 378 105)		(1 378 105)
Прочие обязательства	(7 253)	–	(7 253)
Итого	(3 190 303)	(10 709 012)	(13 899 315)
Чистая позиция	17 429 890	(7 268 237)	10 161 653

На 31 декабря 2023 года			
	В течение одного года	Более одного года	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Денежные средства и их эквиваленты	1 895 648	–	1 895 648
Денежные средства, ограниченные в использовании	2 630 523		2 630 523
Дебиторская задолженность	12 915 215	597 433	13 512 648
Основные средства	–	3 075 548	3 075 548
Авансы выданные	24 468		24 468
Инвестиции		164 343	164 343
Товарно-материальные запасы	305 853	–	305 853
Отложенные активы по налогу на прибыль		287 991	287 991

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)

Переплата по подоходному налогу	17 607	–	17 607
Прочие активы	110 975	42 354	153 329
Итого	17 900 289	4 167 669	22 067 958
Торговая кредиторская задолженность	(158 501)	–	(158 501)
КПН к уплате	(147 174)	–	(147 174)
Прочие налоги к уплате	(244 099)		(244 099)
Вознаграждение работникам	(305 419)		(305 419)
Авансы полученные	(7 703)		(7 703)
Прочие обязательства	(2 661)	–	(2 661)
Итого	(865 557)		(865 557)
Чистая позиция	17 034 732	4 167 669	21 202 401

25. Цели и политика управления финансовыми рисками

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г. KZT'000	31 декабря 2023 г. KZT'000
Финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 7,8)	18 140 814	13 512 648
Денежные средства (Примечание 10)	604 120	4 526 171
Прочие финансовые активы (Примечание 12)	26 029	43 048
Финансовые обязательства		
Займы (Примечание 14)	(1 278 016)	–
Прочие финансовые обязательства	(9 880 679)	–
Кредиторская задолженность (Примечание 15)	(425 337)	(158 501)
Итого	17 067 610	17 923 366

Задачи управления финансовыми рисками

Управление риском — важный элемент деятельности Группы. Группа контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Группы анализируя подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск, риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении денежных потоков. Ниже приводится описание политики управления рисками Группы.

Риск, связанный с процентной ставкой

Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к увеличению оттока денег по займам Группы. Группа ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены деньги и займы, а также путем поддержания приемлемого соотношения между займами с фиксированными и плавающими процентными ставками. Группа проводит мониторинг текущего консолидированного финансового положения Группы, и чувствительность Группы к изменениям в справедливой стоимости процентной ставки и их

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

влияние на доходность Группы. Группа рассматривает данный риск как незначительный, поскольку кредитные договоры заключены с фиксированными процентными ставками и являются краткосрочными.

Подверженность Группы риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к займам Группы (Примечание 15).

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива.

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заемщика или от Группы заемщиков со сходными условиями деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут одинаково повлиять на их способность выполнять свои обязательства. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. торговая дебиторская задолженность от двух крупнейших дебиторов (ТОО «Тенгизшевройл» и Казахстанского филиала Карачаганак Петролиум Оперейтинг Б.В.) составила 45 % и 88,2% от общей суммы торговой дебиторской задолженности, соответственно, что представляет собой значительную концентрацию. Данная задолженность является как текущей, так и долгосрочной. Группа работает с ТОО «Тенгизшевройл» и Казахстанским филиалом Карачаганак Петролиум Оперейтинг Б.В. на протяжении нескольких лет и считает их надежными контрагентами.

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования.

Группа выступает гарантом по обязательствам по займу взаимосвязанной стороны - ТОО «MSS Acquisition Corp», на полную сумму гарантийного обязательства перед АО «Bereke Bank» и АО «Евразийский Банк» был создан резерв в капитале (Примечание 13). Группа имеет выданный займ по договору приобретения ценных бумаг, который подлежит возврату в 2025 году.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)**

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. Группа управляет рыночным риском посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Валютный риск

Группа проводит операции по реализации и приобретению, выраженные в иностранной валюте, а также имеет активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте. В связи с этим возникает риск изменений в курсах валют.

Группа ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены суммы задолженностей.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте на отчетную дату, представлен образцом:

	Активы		Обязательства	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
<i>Доллар США</i>				
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	888 584	3 320 485		-
Денежные средства		60 983		-
Торговая кредиторская задолженность		-		(17 437)
Итого	888 584	3 381 468	-	(17 437)

В следующей таблице отражается чувствительность Группы к увеличению и уменьшению стоимости тенге по отношению к соответствующим иностранным валютам.

40% — это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом 40% изменения в курсах обмена валют.

Анализ чувствительности включает:

- а) внешние займы и кредиторскую задолженность, а также,
- б) дебиторскую задолженность Группы, когда заем или кредиторская/дебиторская задолженность выражены в валюте, отличной от валюты кредитора или дебитора.

В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при усилении тенге на 40% по отношению к соответствующей валюте. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное — на уменьшение прибыли. При ослаблении тенге на 40% по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)

	Влияние доллара США	
	31.12.2024	31.12.2023
Финансовые активы	355 434	1 352 587
Финансовые обязательства		(6 975)
Итого	355 434	1 345 612

Риск ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на руководстве Группы, которые создали необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Группы по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий и путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

В таблице ниже представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	425 337	–	–	425 337
					11 167
Финансовые обязательства			458 683	10 709 012	695
	–	–	–	–	–

В таблице ниже представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	До востребовани я	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	158 501	–	–	158 501
	–	158 501	–	–	158 501

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)

Иерархия оценок справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Следующие методы и допущения использовались Группой для расчета справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ✓ балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера этих финансовых инструментов;
- ✓ для активов и обязательств со сроком погашения менее двенадцати месяцев балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера финансовых инструментов;

для финансовых активов и обязательств со сроком погашения более двенадцати месяцев, справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость дисконтированных ожидаемых будущих денежных потоков с использованием рыночных ставок, действующих на конец отчетного периода.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 года Группа не осуществляла переводов между уровнями иерархической модели справедливой стоимости для финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости.

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые имеют короткий срок погашения (менее одного года), допускается, что их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств рассчитана по общепризнанным моделям оценки на основе анализа ожидаемых кредитных убытков и дисконтированного потока денежных средств.

В отношении оценки справедливой стоимости займов выданных Группа предполагает, что если ставки вознаграждения по таким займам соответствуют диапазону ставок, наблюдаемых на рынке, то балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

Управление капиталом

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

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации его стоимости.

Группа управляет своим капиталом, для того чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывности деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации баланса задолженности и капитала.

26. Условные обязательства и прочие риски

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства признаются в финансовой отчетности. Данные о таких обязательствах раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности, за исключением случаев, когда отток ресурсов, составляющих экономические выгоды, является маловероятным.

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности. В случае, если существует достаточная вероятность получения экономических выгод, связанных с такими активами, данные об указанных активах раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

Судебные процессы и иски

К Группе в ходе ее текущей деятельности периодически могут поступать исковые требования. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам. В 2024 и 2023 году компании Группы не являлись ответчиками по судебным разбирательствам.

Условия ведения деятельности

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

Казахстанская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Продолжающийся мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Республики Казахстан с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов казахстанских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Группы и его контрагентов, что может повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить каким именно может быть это влияние.

Страхование

В течение отчетного периода на Группу возложено обязательное страхование ответственности работодателя, гражданско-правовой ответственности на проектах перед третьими лицами. До тех пор, пока Группа не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Налоговые риски

Налоговая система Республики Казахстан характеризуется большим количеством разнообразных налогов и частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Казахстан будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере.

Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

Затраты на работников

У Группы нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от текущих выплат брутто зарплаты. Такие удержания относятся на расходы в том периоде, в котором они возникают.

Вопросы охраны окружающей среды

Руководство Группы считает, что в настоящее время Группа соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут в будущем измениться. Группа не в состоянии заранее представить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Группы может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

Риски, связанные с изменением климата

Группа и ее клиенты могут столкнуться с существенными климатическими рисками в будущем. Эти риски включают угрозу финансовых потерь и неблагоприятные нефинансовые последствия, охватывающие политические, экономические и экологические реакции на изменение климата. Основные источники климатических рисков были идентифицированы как физические и переходные риски. Физические риски возникают в результате острых погодных явлений, таких как ураганы, наводнения и лесные пожары, а также долгосрочных изменений в климатических условиях, таких как устойчиво высокие температуры, волны жары, засухи и повышение уровня моря.

Группа продвигается в процессе интеграции климатических рисков в свою систему управления рисками, включая разработку соответствующих метрик риск-аппетита и создание Комитета по климатическим рискам, который отвечает за разработку политик, процессов и контролей для учета климатических рисков в управлении основными категориями рисков.

Влияние климатических рисков было оценено по ряду отчетных показателей и сопутствующих раскрытий. Дополнительную информацию о значительных учетных суждениях, оценках и предположениях, сделанных Группой в отношении климатических рисков, см. в Примечании 4.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2024 года (продолжение)

27. События после отчетной даты

После отчетной даты Группой проведена масштабная работа по участию в двух крупных проектах с ТОО «Kalamkas-Khazar Operating» и «North Caspian Operating Company N.V.». Указанные проекты более подробно отражены в Разделе 3 настоящего отчета, подпункт «Принцип непрерывности деятельности».

14 мая 2025 года Группа реализовала 100% доли участия в уставном капитале дочерней организации ТОО «КАЗТУР», а также заключила договор уступки прав требования к ТОО «КАЗТУР» в пользу ТОО «Patron Finance». Общая стоимость сделок составила 6 900 000 тыс. тенге, окончательный расчет будет произведен в июле 2025 года. Согласно комментариям руководства Группы средства от реализации будут направлены на погашение финансовых обязательств Группы.

28. Утверждение финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 30 июня 2025 года

Президент
Байтуреев М.А.

Заместитель Президента по финансам и экономике
Абдурахманова Р.Б.



A handwritten signature in blue ink, located to the right of the official stamp.