

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2024 ГОД

ТОО «АТЫРАУ ЖАРЫК»

Товарищество с ограниченной ответственностью «Атырау Жарык» (далее - Компания) создано путем преобразования ТОО «Атырау Жарык» в открытое акционерное общество 25 сентября 2001 года. В соответствии с Законом РК «Об акционерных обществах» 19 апреля 2005 года Компания была преобразована из ОАО «Атырау Жарык» в АО «Атырау Жарык». Перерегистрация АО «Атырау Жарык» была проведена Департаментом юстиции Атырауской области 1 октября 2007 года, свидетельство о государственной перерегистрации № 4285-1915-АО.

Товарищество с ограниченной ответственностью «Атырау Жарык», БИН 010940000291 зарегистрировано 10 февраля 2025 года органами юстиции Республики Казахстан и образовано в результате преобразования Акционерного Общества «Атырау Жарык» в Товарищество с ограниченной ответственностью «Атырау Жарык». 10 июня 2025 года ТОО «Атырау Жарык» прошло перерегистрацию в органах юстиции Республики Казахстан после присоединения к нему ТОО «Атырау Энергосату».

ТОО «Атырау Жарык» является юридическим лицом по законодательству Республики Казахстан и осуществляет свою деятельность в соответствии с Уставом.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Атырау, ул. Махамбета, 110А.

Основная деятельность Компании заключается в передаче и распределении электроэнергии по принадлежащим Компании электрическим сетям для электроснабжающих организаций, реализующих электроэнергию потребителям г. Атырау и Атырауской области. Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с Государственной Генеральной лицензией №000339, выданной Агентством РК по регулированию естественных монополий от 14 мая 2009 года и Департаментом Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий по Атырауской области 10 февраля 2012 года № 000133-06 на следующие виды деятельности: Лицензия на Покупку электрической энергии в целях энергоснабжения №25005111, выданной РГУ "Департамент Комитета регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики Казахстан по Атырауской области". Министерство национальной экономики РК 19.02.2025 года, дата первичной выдачи 19.12.2024 года.

- передача и распределение электроэнергии;
- реализация электрической электроэнергии;
- эксплуатация электрических сетей и подстанций.

В соответствии со статьей 5 Закона РК «О естественных монополиях» от 27 декабря 2019 года №204-VI-1 Компания включена в местный раздел Государственного регистра субъектов естественных монополий по виду деятельности «Передача электрической энергии».

Финансовая отчетность ТОО «Атырау Жарык» подготовлена в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета и особенностями Товарищества как

субъекта естественной монополии и достоверно представляет все существенные аспекты деятельности Товарищества.

Учетная политика, принятая при составлении финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу с 1 января 2026 г. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

В связи с изменением в законодательстве Учетная политика изменена и утверждена приказом №ПА-18 от 10.02.2025 года.

В связи с изменением Налогового законодательства РК согласно п.6 статьи 190 Налогового Кодекса разработана и утверждена налоговая учетная политика, в которой установлен порядок ведения налогового учета с соблюдением требований Налогового Кодекса РК приказом №ПА-19 от 10.02.2025 года

Раскрытие учетной политики:

Доходы от оказания услуг по передаче электроэнергии отражаются по методу начисления, по факту выставления счета-фактуры потребителю услуг за объем переданной электроэнергии. Основой для оценки и начисления доходов является тариф на передачу электроэнергии, утвержденный уполномоченным органом по регулированию естественных монополий и общий объем передачи электроэнергии, установленный по приборам учета.

Основные средства – материальные активы, используемые в производственной и непроизводственной деятельности Общества, со сроком полезной службы более одного года. Их стоимость переносится на затраты путем равномерного списания в течение всего полезного срока службы (прямолинейный метод).

Нематериальный актив признается в качестве актива финансовой отчетности Общества, когда есть вероятность того, что Общество получит в будущем ожидаемые выгоды, непосредственно связанные с данным активом, и можно достоверно определить стоимость актива. Амортизация по нематериальным активам начисляется ежемесячно на основе полезного срока службы. Общество использует прямолинейный метод амортизации нематериальных активов.

Незавершенное строительство отражается по стоимости произведенных затрат на строительство. Последующие капитальные вложения увеличивают первоначальную стоимость основных средств. К таким капитальным вложениям относятся реконструкция основного средства, ведущая к увеличению полезного срока службы или увеличению производственной мощности и модернизация основных средств, в результате которой увеличиваются экономические показатели.

Товарно-материальные запасы разделяются на следующие категории: сырье и материалы, покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия, топливо, тара и тарные материалы, запасные части, строительные материалы, прочие материалы.

Стоимость товарно-материальных запасов списывается на затраты с применением метода – ФИФО, при котором предполагается в первую очередь списать стоимость запасов, приобретенных или произведенных первыми.

Дебиторская задолженность и резерв по сомнительным долгам признается по методу начислений, т.е. дебиторская задолженность и расходы, связанные с ее получением, включая расходы на резервы по сомнительным долгам, начислены и сопоставлены друг другу в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Денежные средства включают наличные денежные средства в кассе Общества, денежные средства на специальных и расчетных счетах в банках, и денежные переводы в пути. Все

денежные средства учитываются по номинальной стоимости. Денежные средства в банках в иностранной валюте переоцениваются в тенге на конец отчетного периода по обменному курсу.

Краткосрочные и долгосрочные займы учитываются по методу начисления, в том периоде, в котором они возникают. Все краткосрочные и долгосрочные займы учитываются по стоимости, определенной между Обществом и заимодавцем договором. Получение и погашение займов в иностранной валюте отражаются в тенге с применением обменного курса на дату проведения операции.

Кредиторская задолженность и начисленные обязательства признаются по методу начисления, т.е. в период признания соответствующих им расходов независимо от периода, в котором они погашены.

В соответствии с принципом начисления расходы признаются в том периоде, когда они понесены. Оценка резерва предстоящих расходов и платежей производится на последнюю дату отчетного периода, т.е. календарного года.

Налоговые обязательства Общества, в соответствии с принципом начисления, отражаются в финансовой отчетности и признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они возникают, независимо от времени оплаты. Все расчеты по налогам производятся в соответствии с действующим Налоговым Законодательством. При определении расходов по подоходному налогу на основе учета налогового эффекта временных разниц за отчетный период, Общество придерживается метода обязательств. Сумма отсроченного подоходного налога признается в бухгалтерском балансе Общества только, если существует гарантия в том, что эта сумма будет аннулирована (возмещена) в будущем и, соответственно, признается как расход по подоходному налогу в случае, если нет обоснованной гарантии того, что данная сумма будет аннулирована в будущем.

Доходы и убытки в результате чрезвычайных событий и операций, в тех редких случаях, когда они возникают, отражаются отдельной строкой в отчете о Прибылях и Убытках

Корректировка существенной ошибки, относящейся к предыдущим периодам, отражается в отчете о Прибылях и Убытках текущего периода.

Учетная политика Общества может быть изменена только в том случае, когда это является требованием Национальной комиссии РК по бухгалтерскому учету и уполномоченного органа по регулированию естественных монополий, или тогда, когда это изменение приведет к более достоверному представлению событий хозяйственной деятельности или операций в финансовой отчетности Общества.

Пояснения к бухгалтерскому балансу:

Детализированная информация о выручке

	2025	2024
	KZT'000	KZT'000
Услуги по передаче эл./энергии	577,331	15,667,628
Продажа электроэнергии	61,245,184	-
Итого выручки по договорам с покупателями	61,822,515	15,667,628
	2025	2024
	KZT'000	KZT'000
Сроки признания выручки		
Электроэнергия передается в течение определенного периода времени	61,822,515	15,667,628
Итого выручка по договорам с покупателями	61,822,515	15,667,628

	2025	2024
Остатки по договорам	KZT'000	KZT'000
Торговая дебиторская задолженность	7,294,623	1,781,211
Обязательства по договорам	118,201	96,592

Выручка по договорам с покупателями (код строки 010 отчета о прибылях и убытках) (продолжение)

В отношении торговой дебиторской задолженности процент не начисляется, и срок ее погашения, как правило, составляет до 30 дней. В 2025 году оценочный резерв в отношении ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности составил 34,096 тысячи тенге (в 2024 году – 19,761 тысяч тенге).

Обязательства по договору представляют собой краткосрочные авансовые платежи, полученные за поставку товаров.

Ниже представлены суммы выручки, признанной в отношении:

Остатки по договорам	2025	2024
	KZT'000	KZT'000
Сумм, включенных в состав обязательств по договору на начало года	96,592	36,400

Информацию об обязанностях к исполнению Компании можно представить как обязанность к исполнению, которая выполняется в течение определенного периода времени электроэнергии, товаров, материалов или комплектующих и возмещение, как правило, подлежит оплате по истечении данного периода.

Компания использует упрощения практического характера в отношении раскрытия информации об оставшихся обязанностях к исполнению в связи с тем, что первоначальный ожидаемый срок действия договоров Компании с покупателями не превышает одного года.

Себестоимость реализации (код строки 011 отчета о прибылях и убытках)

	2025	2024
	KZT'000	KZT'000
Покупная электроэнергия	35,513,912	6,242,624
Расходы на оплату труда	6,961,748	4,579,380
Товары и материалы	1,531,177	2,758,326
Износ и амортизация	1,352,221	1,272,264
Услуги сторонних организаций	11,094,200	311,472
Налоги и отчисления с заработной платы	1,019,673	577,703
Ремонт	1,102,315	1,140,662
Итого себестоимость	58,575,246	16,882,431

Административные расходы (код строки 014 отчета о прибылях и убытках)

	2025	2024
	KZT'000	KZT'000
Расходы на оплату труда	778,372	413,186
Налоги и платежи	687,514	289,088

Услуги сторонних организаций	486,123	169,967
Износ и амортизация	37,512	34,687
Штрафы, пени	53	3,665
Товары и материалы	202	344
Итого административных расходов	1,989,776	910,937

Прочие доходы (код строки 024 отчета о прибылях и убытках)

	2025	2024
	KZT'000	KZT'000
Доход от аренды	11,560	33,299
Доходы по курсовой разнице	904	-
Доходы по обесценению активов	54	-
Прочие доходы	2,678,262	2,711,927
Итого	2,690,780	2,745,226

Прочие расходы (код строки 025 отчета о прибылях и убытках)

	2025	2024
	KZT'000	KZT'000
Расходы по обесценению активов	81,839	137,945
Расходы по курсовой разнице	14	-
Расходы по выбытию активов	32	-
Прочие расходы	1,879,000	3,079,414
Итого	1,960,885	3,217,359

Расходы по подоходному налогу (код строки 101 отчета о прибылях и убытках)

(а) Компоненты расходов по подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу, отраженные в прибыли или убытке за год, включают следующие компоненты:

	2025	2024
	KZT'000	KZT'000
Текущий подоходный налог	-	-
Отложенный подоходный налог	453,558	(194,768)
Расход по подоходному налогу	453,558	(194,768)

б) Сверка расходов по подоходному налогу с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка подоходного налога, применяемая к прибыли Компании за 2025 и 2024 годы, составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по подоходному налогу.

	2025	2024
	KZT'000	KZT'000
Прибыль до налогообложения	1,698,445	(2,941,527)
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	339,689	(588,305)
Поправки на доходы и расходы, не изменяющие налоговую базу	113,869	393,537
Расход (экономия) по подоходному налогу	453,558	(194,768)

в) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Казахстана приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета подоходного налога. Налоговые последствия изменения этих временных разниц представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2024 г.: 20%).

**Расходы по подоходному налогу (код строки 101 отчета о прибылях и убытках)
(продолжение)**

	31.12.2025	Отнесено на счета прибылей и убытков	31.12.2024
	KZT'000		KZT'000
Основные средства и нематериальные активы	2,450,762	32,045	2,482,807
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(54,103)	8,174	(45,929)
Резерв по отпускам	(11,906)	(4,921)	(16,827)
Налоги к оплате	(15,042)	7,034	(8,008)
Переносимые убытки	(481,728)	(495,890)	(977,618)
Отложенные налоговые обязательства	1,887,983	453,558	1,434,425

	31.12.2024	Отнесено на счета прибылей и убытков	31.12.2023
	KZT'000		KZT'000
Основные средства и нематериальные активы	2,482,807	(553,409)	1,929,398
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(45,929)	15,429	(30,500)
Резерв по отпускам	(16,827)	1,876	(14,951)
Налоги к оплате	(8,008)	(2,822)	(10,830)
Переносимые убытки	(977,618)	733,694	(243,924)
Отложенные налоговые обязательства	1,434,425	(194,768)	1,629,193

	31.12.2023	Отнесено на счета прибылей и убытков	31.12.2022
	KZT'000		KZT'000
Основные средства и нематериальные активы	1,929,398	216,698	2,146,096
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(30,500)	14,573	(15,927)
Резерв по отпускам	(14,951)	(29,021)	(43,972)
Налоги к оплате	(10,830)	3,911	(6,919)
Переносимые убытки	(243,924)	37,333	(206,591)
Отложенные налоговые обязательства	1,629,193	(243,494)	1,872,686

Денежные средства (код строки 010 бухгалтерского баланса)

	31.12.2025	31.12.2024
	KZT'000	KZT'000
Денежные средства в кассе	432,466	279
Денежные средства в пути	9,123	-

Денежные средства в банке в тенге	242,637	375
Денежные средства на сберегательных счетах	-	60,900
Итого денежных средств	684,226	61,554

Денежные средства и их эквиваленты размещены в банке второго уровня АО «Народный Банк Казахстана» с рейтингом «BBB-» «Стабильный» (по данным агентств S&P и Fitch) по состоянию на 31 декабря 2025 г.

По состоянию на 31 декабря 2025 и на 31 декабря 2024 годов ограниченных денежных средств в использовании нет.

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность (код строки 016 бухгалтерского баланса)

	31.12.2025	31.12.2024
	KZT'000	KZT'000
Торговая дебиторская задолженность	7,294,623	1,781,211
Дебиторская задолженность по аренде	3,276	3,290
<i>Итого финансовая дебиторская задолженность</i>	<i>7,297,899</i>	<i>1,784,501</i>
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(34,096)	(19,761)
Дебиторская задолженность сотрудников	1,394	3,472
Прочая дебиторская задолженность	39,988	36,131
Итого дебиторская задолженность	7,305,185	1,804,343

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено ниже:

	2025	2024
	KZT'000	KZT'000
Резерв на 1 января	19,761	47,268
Начислено	14,335	-
Восстановлено	-	(27,507)
Резерв на 31 декабря	34,096	19,761

Запасы (код строки 020 бухгалтерского баланса)

	31.12.2025	31.12.2024
	KZT'000	KZT'000
Сырье и материалы	2,568,704	1,069,214
Прочие материалы	13,224	101,722
Минус: Резерв по списанию сырья и материалов	(236,420)	(209,886)
Итого запасов	2,345,508	961,050

Запасы (код строки 020 бухгалтерского баланса) (продолжение)

Изменение резерва под обесценение запасов представлено ниже:

	2025	2024
	KZT'000	KZT'000
Резерв на 1 января	209,886	105,230

Начислено	26,534	104,656
Резерв на 31 декабря	236,420	209,886

Краткосрочные активы по договорам с покупателями (код строки 018 бухгалтерского баланса)

	31.12.2025 KZT'000	31.12.2024 KZT'000
Краткосрочные авансы выданные	140,216	148,909
Оценочный резерв под убытки от обесценения краткосрочных активов по договорам	(13,993)	(16,933)
Итого	126,223	131,976

Изменение резерва под обесценение краткосрочных активов по договорам представлено ниже:

	2025 KZT'000	2024 KZT'000
Резерв на 1 января	16,933	3,278
Начислено	-	13,655
Восстановлено	(2,940)	-
Резерв на 31 декабря	13,993	16,933

Прочие краткосрочные активы (код строки 022 бухгалтерского баланса)

	31.12.2025 KZT'000	31.12.2024 KZT'000
Предоплата по налогам	67,330	30,307
Расходы будущих периодов	5,178	12,630
Итого прочих текущих активов	72,508	42,937

4 Основные средства (код строки 121 бухгалтерского баланса)

<i>Первоначальная стоимость</i>	Земля	Здания и сооружения	Передаточные устройства	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
На 31.12.2023	25,035	979,749	18,393,536	1,577,026	1,684,685	2,234,729	2,096,256	26,991,016
Приобретено	-	10,500	50	88,250	231,569	15,047	56,670	402,086
Переведено из ТМЗ	-	-	-	-	-	-	1,398,831	1,398,831
Переведено из незавершенного строительства	-	10,040	2,528,397	38,275	-	-	(2,576,712)	-
Выбыло	-	(2,189)	-	(13,996)	(24,531)	(200)	-	(40,916)
На 31.12.2024	25,035	998,100	20,921,983	1,689,555	1,891,723	2,249,576	975,045	28,751,017
Приобретено	132	-	210	194,659	182,725	7,071	127,789	512,586
Поступило при слиянии	2,589	139,830	-	27,352	61,200	62,360	-	-
Переведено из ТМЗ	-	45,103	-	-	-	-	1,079,039	1,124,142
Переведено из незавершенного строительства	-	104,531	1,573,494	26,994	32,900	125,994	(1,863,913)	-
Выбыло	(5)	-	-	(93)	-	-	-	(98)
На 31.12.2025	27,751	1,287,564	22,495,687	1,938,467	2,168,548	2,445,001	317,960	30,680,978

<i>Износ и убытки от обесценения</i>	Земля	Здания и сооружения	Передаточные устройства	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
На 31.12.2023	-	(309,273)	(6,276,647)	(568,199)	(958,421)	(1,829,118)	-	(9,941,658)
Износ за год	-	(27,490)	(898,665)	(65,516)	(121,155)	(217,246)	-	(1,330,072)
Списано при выбытии	-	2,168	-	12,602	24,530	200	-	39,500
На 31.12.2024	-	(334,595)	(7,175,312)	(621,113)	(1,055,046)	(2,046,164)	-	(11,232,230)

Поступило при слиянии	-	(26,648)	-	(11,984)	(2,508)	(15,386)	-	-
Износ за год	-	(38,169)	(1,022,310)	(95,392)	(140,887)	(114,671)	-	(1,411,429)
Списано при выбытии	-	-	-	66	-	-	-	66
На 31.12.2025	-	(399,412)	(8,197,622)	(728,423)	(1,198,441)	(2,176,221)	-	(12,700,119)
Балансовая стоимость								
На 31.12.2023	25,035	670,476	12,116,889	1,008,827	726,264	405,611	2,096,256	17,049,358
На 31.12.2024	25,035	663,505	13,746,671	1,068,442	836,677	203,412	975,045	17,518,787
На 31.12.2025	27,751	888,152	14,298,065	1,210,044	970,107	268,780	317,960	17,980,859

Основные средства (код строки 121 бухгалтерского баланса) (продолжение)

На 31 декабря 2025 года Компания имеет основных средств, полностью амортизированных на сумму 1,329,951 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года – 1,301,817 тыс. тенге).

Расходы по износу отражены в составе следующих статей:

	2025 KZT'000	2024 KZT'000
Отнесено в себестоимость	1,352,222	1,272,264
Отнесено в административные расходы	36,043	33,211
Отнесено на прочие расходы	23,164	24,597

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (код строки 214 бухгалтерского баланса)

	31.12.2025 KZT'000	31.12.2024 KZT'000
Торговая кредиторская задолженность	15,393,569	10,092,210
Прочая кредиторская задолженность	158,127	3,397,168
Итого торговая кредиторская задолженность	15,551,696	13,489,378

Условия по вышеуказанным финансовым обязательствам:

- Торговая кредиторская задолженность и задолженность по аренде являются беспроцентными и, как правило, погашаются в течение 120-дневного срока;
- Прочая кредиторская задолженность и гарантийное обеспечение по тендерам являются беспроцентными и погашаются в среднем за три месяца.

Краткосрочные обязательства по договорам с покупателями (код строки 219 бухгалтерского баланса)

	31.12.2025 KZT'000	31.12.2024 KZT'000
Краткосрочные авансы выданные	118,201	96,592
Итого	118,201	96,592

Краткосрочные оценочные обязательства (код строки 215 бухгалтерского баланса)

	31.12.2025 KZT'000	31.12.2024 KZT'000
Резерв по отпускам работников	59,532	84,135
Итого краткосрочные оценочные обязательства	59,532	84,135

Движение резерва

	2025 KZT'000	2024 KZT'000
Резерв на 1 января	84,135	74,754
Начислено	-	9,381
Восстановлено	(24,603)	-
Резерв на 31 декабря	59,532	84,135

Прочие краткосрочные обязательства (код строки 222 бухгалтерского баланса)

	31.12.2025 KZT'000	31.12.2024 KZT'000
Задолженность по прочим платежам	194,141	118,659

Задолженность по налогам	342,524	223,447
Прочая кредиторская задолженность	13,334	7,722
Итого	549,999	349,828

Прочие долгосрочные обязательства (код строки 321 бухгалтерского баланса)

Долгосрочная кредиторская задолженность Компании представляет собой плату от потребителей за присоединение дополнительных электрических мощностей, согласно заключенным договорам. В соответствии с графиками, приложениям к договорам, осуществляется возврат полученных сумм потребителям.

	31.12.2025	31.12.2024
	KZT'000	KZT'000
Долгосрочная кредиторская задолженность	626,697	694,784
Минус: Дисконт по долгосрочным фин.инструментам	(251,987)	(295,806)
Итого	374,710	398,978

Уставный (акционерный) капитал (код строки 410 бухгалтерского баланса)

Уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года сформирован в сумме 55,150 тыс. тенге и оплачен полностью.

Сделки со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны включают Материнскую компанию Компании, компании, находящиеся под контролем учредителей Материнской компании и ключевой управленческий персонал. 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.

Связанной стороной для ТОО «Атырау Жарык» является ТОО «Атырауские тепловые сети».

Компания не осуществляла значительные операции и не имеет значительное сальдо на 31 декабря 2025 года.

Операции с ключевым руководящим составом

К ключевому управленческому персоналу высшего звена, т.е. лицам, наделенным полномочиями и ответственностью в вопросах планирования, руководства и контроля над деятельностью Компании, относится Исполнительный орган. Суммарный размер вознаграждения членов исполнительного органа ТОО, утверждена сумма вознаграждения – 16,822 тыс тенге.

Компенсация ключевого управленческого персонала устанавливается высшим руководством Компании на основе штатного расписания и трудовых договоров.

Договорные и условные обязательства

Судебные иски

Компания участвует в различных несущественных судебных разбирательствах, относящихся к её операционной деятельности, таких как требования по возмещению имущественного ущерба. Компания не считает, что подобные судебные дела, находящиеся в стадии рассмотрения или потенциальные претензии по отдельности или в совокупности могут оказать какое-либо существенное отрицательное влияние на её финансовое положение или результаты операционной деятельности.

Компания оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств и отражает соответствующий резерв в финансовой отчётности только тогда, когда существует достаточная вероятность того, что события, ведущие к возникновению обязательства, произойдут, а сумма соответствующего обязательства может быть обоснованно определена. В настоящей финансовой отчётности не было создано резерва, ни на какие условные обязательства, упомянутые выше.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтверждённые нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью.

Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2025 года.

Руководство считает, что на 31 декабря 2025 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет подтверждена.

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.

Снижение цен на нефть оказывает негативное влияние на казахстанскую экономику. Процентные ставки в тенге остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределённости относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Управление финансовыми рисками

В связи со своей деятельностью Компания подвержена различным финансовым рискам, связанным с её финансовыми инструментами. Основные финансовые инструменты Компании включают денежные средства и их эквиваленты, торговую дебиторскую задолженность и торговую кредиторскую задолженность.

Управление финансовыми рисками (продолжение)

Основными рисками, возникающими по финансовым инструментам, являются риск ликвидности и кредитный риск.

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы. Финансовые активы, потенциально подвергающие Компанию кредитному риску, включают, в основном, денежные средства и торговую дебиторскую задолженность. Максимальный риск Компании равен балансовой стоимости данных инструментов:

	2025 KZT'000	2024 KZT'000
Торговая дебиторская задолженность	7,294,623	1,781,211
Денежные средства	684,226	61,554

Компания размещает свои денежные средства лишь в одобренных финансовых институтах и в рамках лимитов, установленных для каждого финансового института. Лимиты устанавливаются с целью минимизации концентрации рисков и уменьшения финансовых убытков в случае неплатежеспособности финансового института.

Компания не требует залога в отношении ее дебиторской задолженности. Компания создает оценочный резерв на ожидаемые кредитные убытки.

Максимальный риск Компании равен балансовой стоимости данных инструментов:

На 31 декабря 2025 года:

	Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	Процент ожидаемых кредитных убытков	Ожидаемые кредитные убытки
Не просроченная	7,092,104	-	-
Просроченная			
1-30 дней	2,092	1,11%	23
31-60 дней	61,257	3,77%	2,308
61- 90 дней	234	13,92%	33
Более 90 дней	107,778	16,09%	17,340
Более 1 года	31,157	46,19%	14,393
Итого	7,294,623		34,096

Управление финансовыми рисками (продолжение)

На 31 декабря 2024 года:

	Расчетная общая валовая балансовая	Процент ожидаемых кредитных	Ожидаемые кредитные убытки
--	--	-----------------------------------	----------------------------------

	стоимость при убытков дефолте		
Не просроченная	1,274,377	-	-
Просроченная			
1-30 дней	432,671	0.21%	909
31-60 дней	178	5.88%	10
61- 90 дней	798	11.27%	90
Более 90 дней	47,335	4.06%	1,924
Более 1 года	25,852	65.09%	16,828
Итого	1,781,211		19,761

Денежные средства

Компания размещает свои денежные средства лишь в одобренных финансовых институтах и в рамках лимитов, установленных для каждого финансового института. Лимиты устанавливаются с целью минимизации концентрации рисков и уменьшения финансовых убытков в случае неплатежеспособности финансового института.

В следующей таблице показано сальдо денежных средств в банках на отчетную дату с использованием кредитных рейтингов Standard&Poor's, Moody's и Fitch Ratings:

Банк	Рейтинг		31 декабря	31 декабря
	31.12.2025	31.12.2024	2025	2024
АО "Народный Банк Казахстана"	BBB-	BB+/ Позитивный	242,637	61,275
	Стабильный		242,637	61,275

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск возникновения у Компании трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности быстро продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости.

Компания регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объёме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

Финансовые обязательства Компании на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 годов, представленные торговой кредиторской задолженностью, на основании договорных условий, должны быть погашены в срок до трех месяцев.

Валютный риск

Валютный риск — это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с подверженностью риску, будут колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Поскольку Компания не использует в своих расчетах иностранную валюту, Компания не подвержена данному риску.

Управление капиталом

Целью деятельности Компании в сфере управления капиталом состоит в поддержании способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, обеспечивая доход для участников и выгоды для других заинтересованных лиц, а также в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала. Для поддержания и коррекции структуры капитала Компания может регулировать размер выплачиваемых собственникам дивидендов,

увеличить размер уставного капитала либо реализовывать активы для погашения задолженности.

Для достижения данной цели управление капиталом, среди прочего, должно обеспечивать выполнение всех договорных условий по процентным кредитам и займам, которые определяют требования в отношении структуры капитала. Невыполнение договорных условий дает банку право требовать незамедлительного возврата кредитов и займов. В текущем периоде банковских займов у Компании не было.

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2025 и 2024 гг., не изменялись.

Справедливая стоимость

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой дебиторской задолженности и торговой кредиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера данных финансовых инструментов.

События после отчетной даты

В феврале 2025 года Компания произвела реорганизацию из Акционерного общества в Товарищество с ограниченной ответственностью без изменения состава и долей участников. После отчетной даты 31 декабря 2024 года до дня утверждения данной финансовой отчетности никаких существенных событий, кроме описанного выше, не произошло.

В феврале 2026 года начались боевые действия на Ближнем Востоке, что привело к экономическим потрясениям на рынке. Компания проанализировала влияние данного события и пришла к выводу, что данное событие не скажется на ее деятельности в обозримом будущем. Других существенных событий после отчетной даты 31 декабря 2025 года до дня утверждения данной финансовой отчетности не произошло.

На 5 июня 2026 г года курс доллара США по итогам сессии на Казахстанской фондовой бирже составил 519.64 тенге за 1 доллар, курс Евро 609.23 тенге за 1 евро и курс российского рубля 6.62 тенге за 1 российский рубль.

Директор

Главный бухгалтер




Губашев М.У.

Сергазиева И.С.