

УТВЕРЖДЕНА
решением Единственного акционера
АО «Жасыл даму» -приказом Министра
экологии и природных ресурсов
Республики Казахстан
от _____ 2025 года
№ _____

ВОЗВРАТНЫЙ
ЭКЗЕМПЛЯР

АО «Жасыл даму»

Отдельная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
с отчетом независимого аудитора

Содержание

Заявление руководства АО «Жасыл даму» об ответственности за подготовку и утверждение отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.....	3
Аудиторский отчет независимого аудитора.....	4

Отдельная финансовая отчетность

Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	7
Отдельный отчет о финансовом положении.....	8
Отдельный отчет о движении денежных средств.....	9
Отдельный отчет об изменениях в капитале.....	10
Примечания к отдельной финансовой отчетности.....	11

**Заявление руководства АО «Жасыл даму»
об ответственности за подготовку и утверждение отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении отдельной финансовой отчетности Акционерного общества «Жасыл даму» (далее – «Общество»).

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

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

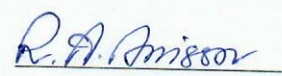
- Обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- Предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- Раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которые те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на отдельное финансовое положение и отдельные финансовые результаты деятельности Общества;
- Оценку способности Общества продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Обществе;
- Поддержание системы бухгалтерского учета, в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию об отдельном финансовом положении Общества и обеспечить соответствие отдельной финансовой отчетности требованиям Руководства;
- Принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Общества и выявления и предотвращения фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску «07» марта 2025 года.

Председатель Правления
Сэрсенбай Е.Н.


Главный бухгалтер
Анисова Р. А.

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционеру и Руководству АО «Жасыл даму»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности АО «Жасыл даму» - (далее – «Общество»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отдельного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отдельного отчета об изменениях в капитале и отдельного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает отдельное финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также отдельные финансовые результаты его деятельности и отдельное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом Этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту отдельной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили 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.

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

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

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его деятельность или, когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой отдельной финансовой отчетности Общества.



Ответственность аудиторов за аудит отдельной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества 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 отдельной 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная 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 Общества, чтобы выразить мнение об отдельной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Общества. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.



SFAI
GLOBAL

KAZAKHSTAN

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


Куанышбеков Олжас

Генеральный директор

ТОО «SFAI Kazakhstan»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 24020399, выданная

Министерством финансов Республики Казахстан
«03» июня 2024 года

Бостандыкский район, проспект Аль-Фараби 13,
БЦ «Нурлы-тау», блок 1В, офис 505, г. Алматы,
Республика Казахстан

«07» марта 2025 года

г. Алматы, Республика Казахстан


Куанышбеков Олжас

Аудитор

Квалификационное свидетельство
аудитора № МФ0000516 от «12» января
2018 года

АО «Жасыл даму»
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах тенге)

	Прим.	2024 год	2023 год
Доходы от исполнения обязательств по финансированию направлений деятельности РОП	19	233,121,370	163,056,573
Выручка от оказания услуг	5	378,305	257,694
Итого доходов		233,499,675	163,314,267
Расходы на финансирование направлений деятельности РОП	19	(123,328,081)	(115,495,221)
Дисконт, признанный при первоначальном признании финансовых активов оцениваемых по амортизированной стоимости	10	(72,354,633)	(17,526,873)
Начисление долгосрочных обязательств для финансирования направлений деятельности РОП	15	(2,493,691)	(2,861,843)
Высвобождение дисконта от изменений в графике погашений средств в финансовых учреждениях	10	—	2,284,901
Административные расходы, связанные с осуществлением функцией оператора РОП	7	(639,288)	(561,807)
Себестоимость оказанных услуг	6	(508,110)	(686,266)
Общие и административные расходы	7	(2,309,619)	(1,889,905)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		(46,335)	(151,114)
Операционная прибыль		31,819,918	26,426,139
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	8	46,810,531	34,212,526
Прочие расходы		—	(161)
Прочие доходы		3,753	16,107
Доход до налогообложения		78,634,202	60,654,611
Расход по подоходному налогу	9	(41,087,529)	(32,291,156)
Прибыль за отчетный период		37,546,673	28,363,455
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Суммы прочего совокупного дохода, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов):</i>			
Чистая прибыль, (убыток) по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		2,403,697	(430,046)
<i>Суммы прочего совокупного дохода, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов):</i>			
Переоценка нематериальных активов		—	148,953
Итого совокупный доход за период		39,950,370	28,082,362

Отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена руководством Общества «07» марта 2025 года и от ее имени ее подписали.



Председатель Правления
Сәрсенбай Е.Н.

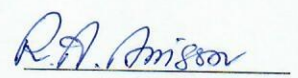
Главный бухгалтер
Анисова Р. А.

АО «Жасыл даму»
Отдельный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2024 года
(в тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ			
Счета в финансовых учреждениях	10	60,045,445	9,428,794
Основные средства		222,434	88,205
Нематериальные активы		257,006	182,730
Инвестиции в дочерние организации		130,560	130,560
Долгосрочные активы		60,655,445	9,830,289
Денежные средства и их эквиваленты	11	183,754,215	277,481,328
Инвестиции в ценные бумаги	12	125,975,282	13,757,072
Торговая и прочая дебиторская задолженность		23,101	2,575
Прочие краткосрочные активы	13	525,800	300,313
Краткосрочные активы		310,278,398	291,541,288
Итого активов		370,933,843	301,371,577
АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	288,763	288,763
Резерв по условному распределению	14	(20,047,626)	(20,047,626)
Резерв по переоценке инвестиций, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1,973,651	(430,046)
Прочие компоненты собственного капитала		130,534	144,815
Нераспределенная прибыль		55,551,833	37,633,048
Итого акционерный капитал		37,897,155	17,588,954
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Отложенные налоговые обязательства	9	744,691	45,815
Долгосрочные обязательства оператора РОП	15	60,128,293	9,442,399
Долгосрочные обязательства		60,872,984	9,488,214
Корпоративный подоходный налог к уплате		2,610,110	29,647,186
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	344,536	359,780
Оценочные обязательства	17	521,805	429,117
Краткосрочные обязательства оператора РОП	18	268,568,952	243,746,600
Прочие краткосрочные обязательства		118,301	111,726
Краткосрочные обязательства		272,163,704	274,294,409
Итого акционерный капитал и обязательства		370,933,843	301,371,577

Отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена руководством Общества «07» марта 2025 года и от ее имени ее подписали.

Председатель Правления
Сәрсенбай Е.Н.


Главный бухгалтер
Анисова Р. А.

АО «Жасыл даму»
Отдельный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах тенге)

	Прим.	2024 год	2023 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Сбор утилизационных платежей	18	306,212,857	269,060,484
Вознаграждение полученное		36,162,992	33,322,522
Поступление от покупателей		426,380	294,671
Высвобождение банковского аккредитива		—	217,677
Прочие поступления		9,237	20,193
Итого поступлений		342,811,466	302,915,547
Финансирование направлений деятельности		(122,761,086)	(116,456,530)
Возврат утилизационных платежей	18	(135,644)	(655,222)
Платежи поставщикам за товары и услуги		(1,364,979)	(891,843)
Расчеты с работниками		(2,293,107)	(1,956,177)
Налоги и прочие платежи в бюджет		(384,647)	(347,135)
Прочие выплаты		(104,523)	(124,943)
Итого выплат		(127,043,986)	(120,431,850)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога		215,767,480	182,483,697
Корпоративный подоходный налог выплаченный		(68,026,654)	(17,096,640)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		147,740,826	165,387,057
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение ценных бумаг	12	(114,721,988)	(14,724,768)
Поступление от погашения ценных бумаг	12	7,000,000	607,781
Вознаграждение полученное	12	6,657,412	123,000
Размещение средств в финансовых утверждениях	10	(120,546,836)	(20,000,000)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(241,554)	(19,000)
Чистый поток денежных средств использованных в инвестиционной деятельности		(221,852,966)	(34,012,987)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Дивиденды выплаченные		(19,642,169)	—
Чистый поток денежных средств использованных в финансовой деятельности		(19,642,169)	—
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(93,754,309)	131,374,070
Влияние изменений обменных курсов денежных средств		—	1,791
Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам		27,196	(20,376)
Денежные средства на начало года	11	277,481,328	146,125,843
Денежные средства на конец года	11	183,754,215	277,481,328

Отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена руководством Общества «07» марта 2025 года и от ее имени ее подписали.

Председатель Правления
Сәрсенбай Е.Н.

Главный бухгалтер
Анисова Р. А.

АО «Жасыл даму»
Отдельный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах тенге)

	Акционерный капитал	Резерв по условному распределению	Резерв по переоценке инвестиций, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Прочие компоненты собственного капитала	Нераспределенная прибыль	Итого акционерный капитал
На 1 января 2023 года	158,203	(20,047,626)	-	-	9,265,455	(10,623,968)
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	28,363,455	28,363,455
Прочий совокупный убыток	-	-	(430,046)	148,953	-	(281,093)
Итого совокупный доход за год	-	-	(430,046)	148,953	28,363,455	28,082,362
Пополнение акционерного капитала	130,560	-	-	-	-	130,560
Реклассификация в нераспределенную прибыль	-	-	-	(4,138)	4,138	-
На 31 декабря 2023 года	288,763	(20,047,626)	(430,046)	144,815	37,633,048	17,588,954
На 1 января 2024 года	288,763	(20,047,626)	(430,046)	144,815	37,633,048	17,588,954
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	37,546,673	37,546,673
Прочий совокупный доход	-	-	2,403,697	-	-	2,403,697
Итого совокупный доход за год	-	-	2,403,697	-	37,546,673	39,950,370
Реклассификация в нераспределенную прибыль	-	-	-	(14,281)	14,281	-
Выплата дивидендов	-	-	-	-	(19,642,169)	(19,642,169)
На 31 декабря 2024 года	288,763	(20,047,626)	1,973,651	130,534	55,551,833	37,897,155

Отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена руководством Общества «07» марта 2025 года и от ее имени ее подписали.

Председатель правления
Сәрсенбай Е.Н.



Главный бухгалтер
Анисова Р. А.
10

1. Общие положения

а. Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «Жасыл даму» (далее – «Общество») создано в результате реорганизации согласно постановлению Правительства Республики Казахстан от 26 июля 2012 года № 978 «О реорганизации Республиканского государственного предприятия на праве хозяйственного ведения «Казахский научно-исследовательский институт экологии и климата» Министерства охраны окружающей среды Республики Казахстан».

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 18 января 2022 года № 20 «О некоторых вопросах подведомственных организаций Министерства экологии, геологии и природных ресурсов Республики Казахстан и принятия доли участия в уставном капитале товарищества с ограниченной ответственностью «Оператор РОП» из частной собственности в республиканскую собственность по договору дарения», Общество определено оператором, расширенным обязательств производителей (импортеров).

В феврале 2022 года Общество приняло в доверительное управление имущество в виде 100% доли участия в уставном капитале товарищества с ограниченной ответственностью «Оператор РОП».

Приказом ГУ «Комитет по государственному имуществу и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан» от 6 января 2023 года объявлено увеличение акционерного капитала на 130,560 тыс. тенге. В счет оплаты акций передано 100 процентов доли участия ТОО «Оператор РОП».

Целью деятельности Общества является создание условий по сохранению, восстановлению и улучшению качества окружающей среды, обеспечению перехода Республики Казахстан к низкоуглеродному развитию, в том числе посредством реализации принципа расширенных обязательств производителей (импортеров) в порядке, предусмотренном Экологическим кодексом Республики Казахстан и иными нормативными правовыми актами Республики Казахстан.

Общество обладает исключительным правом в отношении сбора утилизационных платежей и направляет денежные средства, поступившие на банковский счет от производителей и импортеров, в соответствии с требованиями, установленными Экологическим кодексом Республики Казахстан.

Общество является оператором системы торговли углеродными единицами, который формирует государственный реестр углеродных единиц для обеспечения функционирования системы торговли углеродными единицами в Республике Казахстан и осуществляет операций с углеродными единицами в рамках реализации международных договоров Республики Казахстан в области изменения климата.

Местонахождение Общества: Республика Казахстан, город Астана, район Есиль, проспект Кабанбай батыра, здание 11/5, нежилое помещение 8, почтовый индекс Z05T9X8.

Единственным акционером Общества является Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан. Государственным органом, осуществляющим права владения и пользования 100% государственным пакетом акций Общества, является Министерство экологии и природных ресурсов Республики Казахстан.

Настоящая отдельная финансовая отчетность Общества за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску Руководством Общества 07 марта 2025 года.

б. Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Общество осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Активы и обязательства Общества находятся на территории Республики Казахстан. Вследствие этого, Общество подвержено экономическим и финансовым рискам на рынках Республики Казахстан. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Республике Казахстан.

Прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает оценку руководства Общества о возможном влиянии существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на отдельные результаты деятельности и отдельное финансовое положение Общества. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от текущих оценок их руководством Общества.

2. Основные принципы подготовки отдельной финансовой отчетности

а. Заявления о соответствии

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

В данной отдельной финансовой отчетности представлена информация об Обществе как об отдельной организации. Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, доступна для заинтересованных пользователей по официальному адресу и на официальном сайте Общества.

б. База определения стоимости

Данная отдельная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости, кроме финансовых инструментов, учитываемых по оценочной или справедливой стоимости на дату признания и финансовых инструментах оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Подготовка отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных важных учетных оценок, а также требует от руководства применения суждений по допущениям в ходе применения учетной политики Общества. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для отдельной финансовой отчетности Общества, раскрыты в *Примечании 4*. Данные оценки основаны на информации, имеющейся в наличии на дату подготовки отдельной финансовой отчетности. Таким образом, фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

в. Принцип непрерывности деятельности

Отдельная финансовая отчетность Общества подготовлена на основе принципа непрерывной деятельности, который предусматривает продолжение обычной деятельности, реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности.

Руководство считает, что Общество сможет продолжать свою непрерывную деятельность. У Руководства и конечной контролирующей стороны Общества нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности.

г. Функциональная валюта

Функциональной валютой Общества является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Обществом операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность. Казахский тенге является также валютой представления данных настоящей отдельной финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

3. Основные положения учетной политики

а. Основные средства

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения в случае их наличия.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Последующие затраты

Последующие затраты увеличивают стоимость объекта основных средств только, если существует высокая вероятность того, что они приведут к получению Обществом дополнительных экономических выгод в будущем. Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта основных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

- Здания и сооружения	8-100 лет;
- Транспортные средства	8-20 лет;
- Офисное и компьютерное оборудование	3-10 лет;
- Прочие основные средства	3-20 лет.

Объект основных средств списывается в случае продажи или, когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках.

6. Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отдельном отчете о финансовом положении Общества, когда Общество становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Общество отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств методом учета на дату расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты. Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Финансовые активы

Все финансовые активы признаются и прекращают признание на дату сделки, когда покупка или продажа финансового актива осуществляется по контракту, условия которого требуют поставки финансового актива в сроки, установленные соответствующим рынком, и первоначально оцениваются по справедливой стоимости, плюс транзакционные издержки, за исключением тех финансовых активов, которые классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости. Затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости, немедленно признаются в составе прибыли или убытка.

Все признанные финансовые активы, которые находятся в рамках МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», должны быть впоследствии оценены по амортизированной стоимости или справедливой стоимости на основе бизнес-модели Общества для управления финансовыми активами и предусмотренных договором характеристик денежных потоков финансовых активов.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Реклассификация финансовых активов

В случае изменения бизнес-модели, в соответствии с которой Общество удерживает те или иные финансовые активы, в отношении таких активов проводится реклассификация. Требования к классификации и оценки, относящиеся к новой категории, применяются перспективно с первого дня первого отчетного периода после возникновения изменений в бизнес-модели, которые привели к реклассификации финансовых активов Общества. Изменения в предусмотренных договором денежных потоках анализируются в соответствии с учетной политикой, приведенной ниже «Модификация и прекращение признания финансовых активов».

Модификация и прекращение признания финансовых активов

Модификация финансового актива происходит в случае если в период между датой первоначального признания и датой погашения финансового актива происходит пересмотр или иная модификация договорных условий, регулирующих денежные потоки по активу. Модификация оказывает влияние на сумму и/или сроки предусмотренных договором денежных потоков либо в тот же момент времени, либо в момент времени в будущем.

При модификации финансового актива Общества оценивает, приводит ли эта модификация к прекращению признания актива. В соответствии с политикой Общества, модификация приводит к прекращению признания в том случае, если приводит к существенным отличиям в договорных условиях. Для того, чтобы определить, существенно ли измененные условия отличаются от первоначальных договорных условий, Общество анализирует качественные факторы. Например, после изменения условий предусмотренные договором денежные потоки включают в себя выплаты в счет основной суммы долга и проценты.

В случае прекращения признания финансового актива оценочный резерв по ОКУ переоценивается на дату прекращения признания для определения чистой балансовой стоимости актива на эту дату. Разница между пересмотренной балансовой стоимостью и справедливой стоимостью нового финансового актива в соответствии с новыми условиями приведет к возникновению прибыли или убытка от прекращения признания. Величина оценочного резерва по ОКУ в отношении нового финансового актива будет рассчитываться на основе величины ОКУ в последующие 12 месяцев, за исключением редких случаев, когда новый финансовый актив считается кредитно-обесцененным уже в момент возникновения.

Обесценение финансовых активов

Общество всегда признает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) за весь срок по торговой дебиторской задолженности. Ожидаемые кредитные убытки по таким финансовым инструментам оцениваются с использованием матрицы оценочных резервов, основанной на прошлом опыте возникновения кредитных убытков в Общества, скорректированной на факторы, специфичные для заемщика, общие экономические условия и оценку как текущего, так и прогнозируемого развития условий по состоянию на отчетную дату.

В отношении прочих финансовых инструментов, Общество признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок в случае, когда происходит значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Однако, если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Общество должно оценивать оценочный резерв под кредитные убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок – это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки, напротив – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолта по финансовому инструменту, возможные в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Значительное увеличение кредитного риска

При анализе того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Общество должно сравнить риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания. При выполнении такого анализа, Общество должно рассмотреть количественную и качественную информацию, являющуюся обоснованной и подтверждаемой, включая прошлый опыт прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат и усилий.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Прогнозная информация для выполнения анализа должна включать данные о перспективах развития отраслей, в которых должники Общество осуществляют деятельность, полученные от экономических экспертов, финансовых аналитиков, правительственных органов и прочих аналогичных организаций, а также анализа различных внешних источников фактической и прогнозной экономической информации, связанной с основной деятельностью Общества.

В частности, следующая информация должна приниматься во внимания при оценке того, значительно ли увеличился кредитный риск с момента первоначального признания:

1. фактическое или ожидаемое значительное ухудшение внутреннего или внешнего кредитного рейтинга финансового инструмента;
2. существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий, которые, как ожидается, приведут к значительному изменению способности должника выполнить свои обязательства;
3. фактическое или ожидаемое значительное ухудшение результатов операционной деятельности должника;
4. значительное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам того же должника.

Независимо от результатов вышеупомянутой оценки, Общество предполагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно возрос с момента первоначального признания, когда договорные платежи просрочены более чем 30 дней.

Списание

Финансовые активы списываются, когда у Общества нет разумных ожиданий по возврату финансового актива (либо полностью, либо частично). Это тот случай, когда Общество решает, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могли бы генерировать достаточные денежные потоки для погашения сумм, подлежащих списанию. Списание представляет собой прекращение признания. Восстановление приведет к доходу от обесценения. Финансовые активы, которые являются обеспеченными, списываются после получения любых поступлений от продажи или взыскании залогового обеспечения.

Определение дефолта

Общество полагает, что дефолт наступает не позже, чем, когда финансовый актив просрочен на 91 день и выше, за исключением случаев, когда организация располагает обоснованной и подтвержденной информацией, демонстрирующей, что использование критерия дефолт, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, при первоначальном признании, классифицируются соответственно, как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заимствования и задолженность, или производные инструменты.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае кредитов и заимствований на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Общества включают торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Торговая кредиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости, и в последующем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

В. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают все банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств и в отдельном отчете о финансовом положении, и в отдельном отчете о движении денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Г. Соглашение по сделкам «РЕПО» и обратного «РЕПО»

В процессе своей деятельности Общество заключает соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Обществом как элемент управления ликвидностью в торговых целях. Соглашения РЕПО рассматриваются как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО, отражаются в отдельном отчете о финансовом положении, и в случае если сторона, получившая обеспечение имеет право продать или перезаложить полученное обеспечение, классифицируются как ценные бумаги, заложенные по соглашениям РЕПО. Соответствующее обязательство отражается в средствах кредитных учреждений или клиентов. Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, учитываются как средства в кредитных учреждениях или денежные средства и их эквиваленты, соответственно. Разница между ценой продажи и обратной покупки рассматривается как процентные доходы и начисляется за период действия соглашений РЕПО, с использованием метода эффективной процентной ставки.

Д. Средства в финансовых учреждениях

Средства в финансовых учреждениях включают в себя вклады, договорные денежные потоки по которым включают только выплаты в счет основной суммы долга и проценты, а также которые удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты. Вклады по амортизированной стоимости отражаются в отдельном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости за вычетом резервов на обесценение.

Средства в кредитных учреждениях первоначально оцениваются по справедливой стоимости и впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

е. Резервы

Резервы признаются, когда Общество обладает текущим юридическим или вытекающим из практики обязательством, возникшим в результате произошедших событий, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и сумма этого обязательства может быть достоверно оценена.

Суммы, отраженные как резервы, представляют наилучшую оценку Общества тех затрат, которые потребуются для погашения обязательства на конец отчетного периода, с учетом рисков и неопределенностей, связанных с обязательством. Когда резерв оценивается с использованием потоков денежных средств, оцененных для урегулирования текущего обязательства, его балансовая стоимость представляет собой приведенную стоимость этих потоков денежных средств (когда влияние временной стоимости денег является существенным).

3. Основные положения учетной политики, продолжение

ж. Вознаграждения работников

Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работников признаются расходами в составе прибылей или убытков в периоде, когда оказывается соответствующая услуга. Резерв создается на размер ожидаемого выплачиваемого вознаграждения по краткосрочным бонусам, в том случае, если Общество имеет текущее юридическое обязательство по выплате такого вознаграждения вследствие работы сотрудника и размер данного вознаграждения может быть оценен с достаточной степенью достоверности.

з. Доходы от исполнения обязательств по финансированию направлений деятельности РОП

Деятельность Общества представляет собой организацию сбора, транспортировки, переработки, обезвреживания, использования и (или) утилизации отходов, образовавшихся после утраты потребительских свойств продукции (товаров), на которую (которые) распространяются расширенные обязательства производителей (импортеров), и ее (их) упаковки, а также создание инфраструктуры по расширению сети электро-заправочных станций.

Общество разработало учетную политику в отношении операций по деятельности РОП. Согласно учетной политике поступления денежных средств в виде утилизационных платежей признаются как обязательства и отражаются в составе доходов по мере понесения расходов по направлениям деятельности оператора расширенных обязательств производителей (импортеров), установленных требованиями Экологического кодекса Республики Казахстан. Общество приняло развернутое представление доходов и расходов в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Сумма доходов (сумма платы, использованная для финансирования направлений деятельности оператора РОП) равна исполнению Обществом обязательств РОП.

и. Выручка по договорам с покупателями

Выручка по договорам с покупателями признается тогда, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю, и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Общество ожидает получить в обмен на такие товары или услуги.

Выручка по договорам с покупателями представлена преимущественно консультационными услугами по вопросам охраны окружающей среды и экологии.

Общество признает выручку в отношении консультационных услуг в течение периода, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды. Общество использует метод результатов для оценки степени выполнения услуг, поскольку существует прямая зависимость между усилиями Общества (т. е. затраченным временем) и оказанием услуг покупателю. Общество признает выручку на основе затраченного времени относительно общего времени предусмотренные контрактами.

Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность представляет право Общества на возмещение, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим к выплате, обусловлено лишь течением времени).

Активы по договору

Актив по договору является правом Общества на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Общество передает товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим к выплате, то в отношении полученного возмещения, являющегося условным, признается актив по договору.

Обязательства по договору

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Общество получило возмещение от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Общество передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа. Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Общество выполняет свои обязанности по контрактам.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

к. Налоги

Текущий налог на прибыль

Текущий подоходный налог к уплате рассчитан на основе налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, так как она не включает суммы доходов и расходов, которые являются налогооблагаемыми или вычитаемыми в других отчетных периодах, а также не включает суммы, которые никогда не будут признаны ни налогооблагаемыми, ни вычитаемыми. Обязательства Общества по текущему подоходному налогу рассчитываются по ставке налога, действовавшей на дату выпуска настоящей отдельной финансовой отчетности.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей отдельной финансовой отчетности на отчетную дату.

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

При анализе возмещаемости отложенных налоговых активов Общество полагается на те же допущения, которые используются и в других разделах отдельной финансовой отчетности, а также в отчетах руководства.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога (и налогового законодательства), действующих или по существу принятых на отчетную дату. Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе ПСД, либо непосредственно в собственном капитале.

Общество производит взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в том и только в том случае, если у нее имеется юридически защищенное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации, операции которой облагаются налогом, либо с разных организаций, операции которых облагаются налогом, которые намереваются либо осуществить расчеты по текущим налоговым обязательствам и активам на нетто-основе, либо реализовать эти активы и погасить эти обязательства одновременно в каждом из будущих периодов, в котором ожидается погашение или возмещение значительных сумм отложенных налоговых обязательств или активов.

л. Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнесов, является их справедливая стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по переоцененной стоимости, представляющей собой его справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом любой последующей накопленной амортизации и любых последующих накопленных убытков от обесценения.

Амортизация

Амортизация рассчитывается на основе себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости. Амортизация нематериальных активов, как правило, начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом, на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

— Лицензии	3-20 лет;
— Программное обеспечение	3-15 лет;
— Прочее	3-15 лет.

м. Аренда

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

Общество в качестве арендатора

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

Общество 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 Обществу 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 Общество 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 Общество исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Общества опциона на прекращение аренды.

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 Общество 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, Общество производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Общество 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).

н. Акционерный капитал

Акционерный капитал

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

Дивиденды

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

Резервы по условному распределению

При заключении Обществом 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 отдельной финансовой отчетности Общества по статье «Резерв по условному распределению».

о. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Общество 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). Общество не применяло 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 отдельную финансовую отчетность Общества.

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

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Данные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Общества.

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 отдельную финансовую отчетность Общества.

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 отдельной финансовой отчетности Общества. Общество намерено 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 отдельную финансовую отчетность Общества.

Поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов — Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7

30 мая 2024 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 с целью:

- уточнить дату признания и прекращения признания некоторых финансовых активов и обязательств, с новым исключением по некоторым финансовым обязательствам, погашенным через систему электронных платежей;
- разъяснить и предоставить дополнительное руководство по оценке того, отвечает ли финансовый актив критерию SPPI (выплаты исключительно основной суммы долга и процентов);
- добавить новые раскрытия информации для определенных инструментов с договорными условиями, которые могут изменить денежные потоки (например, некоторые инструменты с характеристиками, связанными с достижением целей в области охраны окружающей среды, социальной политики и корпоративного управления (ESG)); и
- обновить раскрытия информации в отношении долевого инструмента, классифицированного компанией как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVOCI).

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

3. Основные положения учетной политики, продолжение

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

В апреле 2024 года Совет по МСФО опубликовал МСФО (IFRS) 18 – новый стандарт по улучшенному представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности, в особенности, в отношении статей отчета о прибыли и убытке. Основные изменения, введенные МСФО (IFRS) 18, связаны со:

- структурой отчета о прибыли или убытке;
- необходимым раскрытием в финансовой отчетности определенных показателей прибыли и убытка, которые представляются вне финансовой отчетности организации (т. е. установленные руководством показатели деятельности); и
- улучшенными требованиями по агрегированию и дезагрегированию информации, которые применяются к основным финансовым отчетам и примечаниям в целом.

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1, но многие существующие принципы МСФО (IAS) 1 сохранятся с небольшими изменениями. МСФО (IFRS) 18 не повлияет на признание и оценку статей в финансовой отчетности, но может изменить то, что организация презентует как «операционная прибыль или убыток». МСФО (IFRS) 18 будет применяться к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 года или после этой даты, а также к сравнительной информации.

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

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

Совет по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) выпустил новый Стандарт бухгалтерского учета МСФО для дочерних компаний. Согласно МСФО (IFRS) 19, дочерним компаниям, отвечающим определенным критериям, разрешается использовать Стандарты бухгалтерского учета МСФО с сокращением объема раскрытия информации. Применение МСФО (IFRS) 19 поможет снизить затраты на подготовку финансовой отчетности дочерних компаний, сохраняя при этом полезность информации для пользователей их финансовых отчетностей. Дочерние компании, применяющие Стандарты бухгалтерского учета МСФО при подготовке своей финансовой отчетности, раскрывают информацию, которая может быть непропорционально обширной с учетом информационных потребностей пользователей их финансовых отчетов. МСФО (IFRS) 19 поможет решить эти проблемы посредством:

- предоставления дочерним компаниям возможности вести только один набор бухгалтерского учета, чтобы удовлетворить потребности как материнской компании, так и пользователей их финансовой отчетности;
- сокращения требований к раскрытию информации — МСФО (IFRS) 19 допускает сокращенное раскрытие информации, что лучше соответствует потребностям пользователей их финансовых отчетов.

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

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок» (выпущен 30 января 2014 года)

МСФО (IFRS) 14 разрешает организациям при их первом применении МСФО продолжить учет остатков по счету отложенных тарифных разниц в соответствии с учетной политикой, предусмотренной ранее применявшимися ОПБУ при принятии ими Стандартов бухгалтерского учета МСФО. Тем не менее, для повышения сопоставимости с организациями, которые уже применяют Стандарты бухгалтерского учета МСФО и не признают такие суммы, стандарт требует, чтобы влияние тарифного регулирования было представлено отдельно от других статей. Организация, которая уже представляет финансовую отчетность в соответствии со Стандартами бухгалтерского учета МСФО, не имеет права применять стандарт. Этот стандарт вступит в силу с даты, которая еще не определена Советом по МСФО.

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

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Эти поправки призваны урегулировать противоречие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и требованиями МСФО (IAS) 28 при рассмотрении продажи или вноса активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием. Основным последствием применения поправок является то, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. В 2015 году Совет по МСФО решил отложить дату вступления в силу этих поправок на неопределенный срок.

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

Ежегодные усовершенствования Стандартов бухгалтерского учета МСФО (выпущены в июле 2024 года и вступают в силу с 1 января 2026 года)

В МСФО (IFRS) 1 было разъяснено, что при переходе на Стандарты бухгалтерского учета МСФО необходимо прекратить учет хеджирования, если он не соответствует «квалификационным критериям», а не «условиям» для учета хеджирования, с целью устранения возможной путаницы, возникающей из-за несоответствия между формулировкой в МСФО (IFRS) 1 и требованиями к учету хеджирования в МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 7 требует раскрытия информации о прибыли или убытке при прекращении признания, относящемся к финансовым активам, в которых организация продолжает принимать участие, включая информацию о том, включали ли оценки справедливой стоимости «значительные ненаблюдаемые исходные данные». Эта новая фраза заменила ссылку на «значительные исходные данные, которые не были основаны на наблюдаемых рыночных данных». Данная поправка приводит формулировку в соответствии с МСФО (IFRS) 13. Кроме того, были уточнены некоторые примеры руководства по внедрению МСФО (IFRS) 7, а также добавлен текст о том, что примеры не обязательно иллюстрируют все требования в указанных параграфах МСФО (IFRS) 7. Были внесены поправки в МСФО (IFRS) 16 с целью разъяснения того, что когда арендатор определил, что обязательство по аренде было погашено в соответствии с МСФО (IFRS) 9, арендатор должен применять руководство МСФО (IFRS) 9 для признания возникшей прибыли или убытка в составе прибыли или убытка. Это разъяснение применяется к обязательствам по аренде, которые погашены в начале или после начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет эту поправку. Для устранения противоречия между МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 торговая дебиторская задолженность теперь должна первоначально признаваться по «сумме, определенной путем применения МСФО (IFRS) 15», а не по «цене сделки» (как было определено в МСФО (IFRS) 15). В МСФО (IFRS) 10 были внесены поправки с целью использования менее однозначных формулировок в случаях, когда организация является «фактическим агентом», а также для уточнения того, что отношения, описанные в пункте В74 МСФО (IFRS) 10, являются лишь одним примером обстоятельств, в которых для определения того, действует ли сторона в качестве фактического агента, требуется суждение. В МСФО (IAS) 7 были внесены поправки, чтобы удалить ссылки на «метод учёта по фактической стоимости приобретения», который был исключен из стандартов учета МСФО в мае 2008 года, когда Совет по МСФО выпустил поправку «Стоимость инвестиции в дочернюю, совместно контролируемую или ассоциированную организацию».

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

4. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка отдельной финансовой отчетности Общества требует от руководства составления оценок и суждений, которые влияют на отраженные в отчетности суммы активов и обязательств на дату отдельной финансовой отчетности и отраженную сумму доходов и расходов в течение отчетного периода. Руководство регулярно рассматривает свои оценки и допущения. Руководство основывает свои оценки и допущения на историческом опыте и на различных других факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок и суждений при других допущениях или условиях. Следующие оценки и допущения считаются важными для отражения отдельного финансового состояния Общества:

4. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений, продолжение

Налогообложение

Обществом принят отличный от общеустановленной практики расчет налоговых обязательств в части определения налогооблагаемого дохода за отчетный период. Данный метод был основан на переписке с налоговыми органами и Министерством Финансов Республики Казахстан. Ввиду отсутствия четких нормативно правовых актов в части налогообложения оператора РОП, требуется вынесения существенных суждений и, данные суждения могут изменяться в результате изменений или дополнений в налоговое законодательстве и нормативно-правовые акты (см. Примечание 9).

Первоначальное признание финансовых инструментов

В ходе своей деятельности Общество осуществляет операции в соответствии с Экологическим кодексом Республики Казахстан. Общество изначально признаёт финансовые инструменты по их справедливой стоимости. При оценке справедливой стоимости Общество использует профессиональное суждение, чтобы определить, соответствуют ли процентные ставки сделок рыночным или являются нерыночными, если для таких сделок нет доступных рыночных данных. Для определения рыночных ставок Общество применяет безрисковую ставку и добавочную премию за риск. Подробная информация о справедливой стоимости финансовых инструментов раскрыта в Примечании 20.

В течение 2024 года Общество разместило средства в рамках Постановления Правительства Республики Казахстан и в соответствии с Экологическим кодексом в АО «Фонд развития промышленности» в размере 120,546,836 тыс. тенге (2023 год: 20,000,000 тыс. тенге). При первоначальном признании финансовых инструментов Общество оценивает справедливую стоимость по рыночным условиям.

Руководством Общества был проведен анализ требований Экологического кодекса и руководство пришло к выводу, что разница между справедливой стоимостью финансовых активов и размещенными средствами представляют собой операции для финансирования направлений деятельности РОП. Сумма доходов (сумма платы, использованная для финансирования направлений деятельности оператора РОП) равна разнице между справедливой стоимостью финансовых активов и размещенными средствами. В последующем Общество увеличивает Долгосрочные обязательства РОП на сумму процентных доходов начисленных по методу эффективной процентной ставке, так как руководство Общества планирует использовать данные средства на цели определённые Экологическим кодексом после полного возмещения средств из АО «Фонд развития промышленности».

Доходы от исполнения обязательств по финансированию направлений деятельности РОП (сумма платы, использованная для финансирования направлений деятельности)

Общество разработало учетную политику, согласно которой поступления денежных средств в виде утилизационных платежей признаются, как «Обязательства оператора РОП» и по мере понесения соответствующих расходов по направлениям, определенным Экологическим кодексом Республики Казахстан (в том числе финансирование деятельности, связанной с осуществлением оператором расширенных обязательств производителей (импортеров) своих функций), отражаются в составе доходов.

Общество определило, что исчисленный по утилизационным платежам подоходный налог будет финансироваться за счет средств утилизационного платежа.

Оценка бизнес-модели

Классификация и оценка финансовых активов зависят от выплат по основной сумме долга и процентам, а также от результатов тестирования бизнес-модели. Общество определяет бизнес-модель на уровне, которых отражает механизм управления финансовыми активами для достижения определённых бизнес-целей.

Цели инвестиций в казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан и облигаций АО «KEGOC» (Примечание 12) удерживаются для того, чтобы генерировать денежные средства, а также для целей поддержания ликвидности. Общество соблюдает цели бизнес-модели «удержание для получения договорных денежных потоков и/или для продажи», так как Общество удерживает финансовые активы, с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, а также для продажи этих активов при возникновении благоприятных условий для более доходных инвестиций, соответственно данные активы были классифицированы оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

4. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений, продолжение

Оценка финансовых инструментов

Согласно *Примечанию 20*, при оценке справедливой стоимости определенных финансовых инструментов Общество использует методы, основанные на исходных данных, не опирающихся на наблюдаемые рыночные показатели. В этом примечании детализируются ключевые допущения, применяемые при расчетах.

Руководство Общества считает, что выбранные методы и использованные допущения являются подходящими для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков — значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в *Примечании 20* и в *Примечании 3*. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки:

- определение уровня оценки ожидаемых кредитных убытков: на основе отдельных инструментов;
- определение дефолта, применяемое;
- оценка убытка в случае дефолта, включая суждения, принятые при оценке обеспечения;
- критерии оценки значительного увеличения кредитного риска.

Общество использовало подтверждаемую прогнозную информацию для оценки ожидаемых кредитных убытков. Общество использует оценку уровней риска на основе систем рейтингов внешних международных рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Fitch, Moody's). При определении кредитного рейтинга организаций данные рейтинговые агентства учитывают прогнозные макроэкономические допущения и различные сценарии. Таким образом, при учете данных кредитных рейтингов при проведении оценки ожидаемых кредитных убытков, Общество также учитывает данные макроэкономические допущения и сценарии.

По состоянию на 31 декабря 2024 года руководство Общества не ожидает, что вопросы, связанные с изменением климатом, повлияют на принятые оценочные значения и суждения в настоящей отдельной финансовой отчетности.

5. Выручка от оказания услуг

тыс. тенге

Выручка от реализации бюджетных программ
Прочая выручка

2024 год	2023 год
363,713	257,694
14,592	—
378,305	257,694

Выручка от реализации бюджетных программ и прочая выручка признается в течение периода.

6. Себестоимость оказанных услуг

тыс. тенге

Заработная плата и соответствующие налоги
Утилизация опасных отходов
Командировочные расходы
Износ и амортизация
Прочее

2024 год	2023 год
433,171	392,268
48,683	275,598
16,581	12,511
3,694	3,734
5,981	2,155
508,110	686,266

7. Общие и административные расходы и административные расходы, связанные с осуществлением функций оператора РОП

тыс. тенге

Заработная плата и соответствующие налоги
Аренда офиса и коммунальные услуги
Брокерские и финансовые услуги
Техническое сопровождение и обслуживание АИС
Услуги подряда
Расходы по содержанию Совета директоров
Расходы по транспортным услугам
Расходы по страхованию
Членские взносы
Аудиторские и консалтинговые услуги
Услуги по информационному и имиджевому сопровождению
Командировочные расходы
Подготовка и повышение квалификации сотрудников
Аренда хостинга
Услуги связи и интернет
Прочее

2024 год	2023 год
2,101,490	1,886,787
246,531	234,528
99,206	31,206
69,827	45,743
73,740	27,326
52,354	37,999
46,123	22,447
35,980	44,311
34,108	—
26,965	21,757
25,500	—
22,669	8,614
20,034	8,145
4,235	22,377
624	9,599
89,521	50,873
2,948,907	2,451,712

В 2024 году общие и административные расходы Общества составили 2.309.619 тыс. тенге (2023 год: 1.889.905 тыс. тенге). Административные расходы, связанные с осуществлением функций оператора РОП в 2024 году составили 639.288 тыс. тенге (2023 год: 561.807 тыс. тенге). Данные расходы представлены в основном заработной платой и соответствующими налогами сотрудниками, занимающихся деятельностью оператора расширенных обязательств производителей (импортеров).

8. Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки

тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Процентные доходы по депозитным счетам		24,072,544	16,077,039
Процентные доходы по сделкам репо		9,167,359	16,770,012
Процентные доходы по ценным бумагам		8,046,800	189,486
Процентные доходы по нотам		2,923,090	538,636
Амортизация дисконта средств, размещенных в финансовых учреждениях	10	2,493,691	576,942
Прочие процентные доходы		107,047	60,411
		46,810,531	34,212,526

9. Расход по подоходному налогу

Применяемая налоговая ставка для Общества составляет 20% в 2024 году, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний (2023 год: 20%). Ставка 20% была использована для расчета отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года.

тыс. тенге	2024 год	2023 год
Расходы по текущему подоходному налогу	40,989,578	32,067,718
Расход по отложенному подоходному налогу	97,951	223,438
Расходы по текущему подоходному налогу	41,087,529	32,291,156

Сверка между расходом по корпоративному подоходному налогу, указанному в отдельной финансовой отчетности Общества, и бухгалтерской прибылью до налогообложения, умноженной на ставку подоходного налога, представлена ниже:

тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Прибыль до налогообложения		78,634,202	60,654,611
Ставка подоходного налога в Казахстане		20%	20%
Подоходный налог по нормативной ставке		15,726,840	12,130,922
Поправки по подоходному налогу на основе налогового учета Общества (*)	19	36,799,368	29,472,672
Налоговый эффект от необлагаемого дохода по вознаграждению		(4,027,450)	(3,499,627)
Прочие доходы, не изменяющие налоговую базу		(7,359,793)	(5,894,534)
Прочие постоянные разницы		(51,436)	81,723
Расходы по текущему подоходному налогу		41,087,529	32,291,156

* В соответствии с текущим налоговым учетом, принятым Обществом, налогооблагаемый доход за отчетный период рассчитывается как разница между итоговой суммой поступлений от утилизационной платы, отраженной в отдельном отчете о движении денежных средств, и фактическими расходами на финансирование направлений деятельности оператора РОП, отраженными в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Общество не ожидает, что данные суммы приведут к образованию вычетов при определении налогооблагаемой прибыли будущих периодов.

9. **Расход по подоходному налогу, продолжение**

Движение временных разниц в течение 2024 года:

тыс. тенге	01 января 2024 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2024 года
Оценочные обязательства	9,540	4,573	—	14,113
Резервы по отпускам	76,284	13,964	—	90,248
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	37,009	15,293	—	52,302
Налоги	6,129	1,007	—	7,136
Инвестиции в ценные бумаги	107,512	—	(600,925)	(493,413)
Поступление утилизационных платежей	(239,820)	(129,126)	—	(368,946)
Основные средства и нематериальные активы	(42,469)	(3,662)	—	(46,131)
Итого обязательства по отсроченному налогу	(45,815)			(744,691)
Изменение временных разниц		(97,951)	(600,925)	

Движение временных разниц в течение 2023 года:

тыс. тенге	01 января 2023 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2023 года
Оценочные обязательства	46,354	(36,814)	—	9,540
Резервы по отпускам	46,303	29,981	—	76,284
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	15,887	21,122	—	37,009
Налоги	4,266	1,863	—	6,129
Инвестиции в ценные бумаги	—	—	107,512	107,512
Поступление утилизационных платежей	—	(239,820)	—	(239,820)
Основные средства и нематериальные активы	(5,461)	230	(37,238)	(42,469)
Итого (активы)/обязательства по отсроченному налогу	107,349			(45,815)
Изменение временных разниц		(223,438)	70,274	

10. Счета в финансовых учреждениях

тыс. тенге	Валюта	Дата погашения	Эффективная ставка вознаграждения	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Стимулирования потребительского спроса пожарной техники	KZT	23.10.2031	13.27%	19,513,465	—
Финансирование приобретения техники для Министерства по чрезвычайным ситуациям	KZT	10.10.2039	15.15%	16,599,849	—
Стимулирования потребительского спроса на приобретение дорожно-эксплуатационной техники	KZT	29.12.2031	15.15%	8,585,224	—
Стимулирования потребительского спроса сельскохозяйственной техники	KZT	12.08.2037	14.87%	5,205,073	4,531,196
Стимулирования потребительского спроса автобусов	KZT	10.10.2054	13.27%	3,134,905	—
Стимулирования потребительского спроса сельскохозяйственной техники	KZT	31.10.2038	14.87%	2,933,501	2,553,897
Стимулирования потребительского спроса легковых автотранспортов	KZT	16.05.2052	14.67%	2,349,352	2,050,931
Финансирование проектов в обрабатывающей отрасли по строительству заводов	KZT	до 2036 года	от 13.27% до 15,15%	1,464,498	—
Стимулирования потребительского спроса автобусов	KZT	16.11.2052	17.19%	359,103	306,375
Валовая балансовая стоимость				60,144,970	9,442,399
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки				(99,525)	(13,605)
Балансовая стоимость				60,045,445	9,428,794

Общество направляет денежные средства, поступившие от утилизационных платежей руководствуясь требованиями установленными Экологическим кодексом Республики Казахстан. В соответствии с утверждёнными Правилами финансирования проектов в обрабатывающей отрасли, направленных на улучшение состояния окружающей среды, Общество в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 2 сентября 2021 года №604 размещает средства в АО «Фонд развития промышленности» на следующие цели:

- Стимулирования потребительского спроса пожарной техники: В октябре 2024 года Общество разместило средства в размере 35,000,000 тыс. тенге для финансирования приобретения пожарной техники отечественного производства, соответствующих экологическим требованиям для организации предупреждения возникновения лесных пожаров и их тушения лесными учреждениями и природоохранными организациями. Срок погашения по данному вкладу до 23 октября 2031 года. Ставка вознаграждения составляет 0.1% с единовременным платежом за весь срок вклада. Размещенные средства не имеют залогового обеспечения. Справедливая стоимость данных средств при первоначальном признании была определена путем дисконтирования контрактных будущих денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки 13.27% годовых. Разница между размещенными средствами и справедливой стоимостью на дату совершения сделки была признана в виде дисконта в размере 15,940,807 тыс. тенге.

10. Счета в финансовых учреждениях, продолжение

- Финансирование приобретения техники для Министерства по чрезвычайным ситуациям: В октябре 2024 года Общество разместило средства в размере 50,000,000 тыс. тенге для финансирования приобретения техники отечественного производства, соответствующей экологическим требованиям, для обновления технической базы организаций Министерств по чрезвычайным ситуациям и водных ресурсов и ирригации Республики Казахстан. Срок погашения по данному вкладу до 10 октября 2039 года. Ставка вознаграждения составляет 0.1% с единовременным платежом за весь срок вклада. Размещенные средства не имеют залогового обеспечения. Справедливая стоимость данных средств при первоначальном признании была определена путем дисконтирования контрактных будущих денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки 15.15% годовых. Разница между размещенными средствами и справедливой стоимостью на дату совершения сделки была признана в виде дисконта в размере 33,917,852 тыс. тенге.
- Стимулирования потребительского спроса на приобретение дорожно-эксплуатационной техники: В декабре 2024 года Общество разместило средства в размере 17,000,150 тыс. тенге для финансирования приобретения дорожно-эксплуатационной техники отечественного производства, соответствующей экологическим требованиям, для содержания автомобильных дорог республиканского и международного значения Национальным оператором по управлению автомобильными дорогами, в том числе использования средств на погашения обязательств, за счет которых были профинансированы аналогичные проекты. Срок погашения по данному вкладу до 29 декабря 2031 года. Ставка вознаграждения составляет 0.1% с единовременным платежом за весь срок вклада. Размещенные средства не имеют залогового обеспечения. Справедливая стоимость данных средств при первоначальном признании была определена путем дисконтирования контрактных будущих денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки 15.15% годовых. Разница между размещенными средствами и справедливой стоимостью на дату совершения сделки была признана в виде дисконта в размере 8,442,612 тыс. тенге.
- Стимулирования потребительского спроса сельскохозяйственной техники: В октября 2023 года и в августе 2022 года Общество разместило средства в размере 20,000,000 тыс. тенге и 30,000,000 тыс. тенге, соответственно. Целевым назначением является финансирование проектов в обрабатывающей промышленности, направленных на улучшение состояния окружающей среды путем стимулирования потребительского спроса и обновления самоходной сельскохозяйственной техники в Республики Казахстан. Срок погашения по данным вкладам до 31 октября 2038 года и 12 августа 2037 года, соответственно. Ставки вознаграждения составляют 0.1% с единовременными платежами за весь срок вкладов. Размещенные средства не имеют залогового обеспечения. Справедливая стоимость данных средств при первоначальном признании была определена путем дисконтирования контрактных будущих денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки от 14.87% до 15.00% годовых. Разница между размещенными средствами и справедливой стоимостью на дату совершения сделок была признана в виде дисконта в размере 17,526,873 тыс. тенге и 28,137,003 тыс. тенге.
- Стимулирования потребительского спроса автобусов: В октябре 2024 года и в ноябре 2022 года Общество разместило средства в размере 15,000,000 тыс. тенге и 30,000,000 тыс. тенге, соответственно. Целевым назначением является финансирование проектов в обрабатывающей промышленности, направленных на улучшение состояния окружающей среды путем стимулирования потребительского спроса и обновления автобусов. Срок погашения по данным вкладам до 10 октября 2054 года и 16 ноября 2052 года, соответственно. Ставки вознаграждения составляют 0.01% с единовременными платежами за весь срок вкладов. Размещенные средства не имеют залогового обеспечения. Справедливая стоимость данных средств при первоначальном признании была определена путем дисконтирования контрактных будущих денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки от 13.27% до 17.19% годовых. Разница между размещенными средствами и справедливой стоимостью на дату совершения сделок была признана в виде дисконта в размере 11,951,634 тыс. тенге и 29,741,185 тыс. тенге.
- Стимулирования потребительского спроса легковых автотранспортов: В мае 2022 года Общество разместило средства в размере 100,000,000 тыс. тенге для финансирования проектов в обрабатывающей промышленности, направленных на улучшение окружающей среды путем стимулирования потребительского спроса и обновления транспортных средств. Срок погашения по данному вкладу до 16 мая 2052 года. Ставка вознаграждения составляет 0.1% с единовременным платежом за весь срок вклада. Размещенные средства не имеют залогового обеспечения.

10. Счета в финансовых учреждениях, продолжение

Справедливая стоимость данных средств при первоначальном признании была определена путем дисконтирования контрактных будущих денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки 14.67% годовых. Разница между размещенными средствами и справедливой стоимостью на дату совершения сделки была признана в виде дисконта в размере 98,271,438 тыс. тенге.

- Финансирование проектов в обрабатывающей отрасли по строительству заводов: В течение 2024 года Общество разместило средства в размере 3,546,686 тыс. тенге для финансирования проектов в обрабатывающей отрасли по строительству заводов и производств по подготовке к повторному использованию, обработке, переработке, сортировке, утилизации отходов, совершенствованию материально-технической базы предоставляемых субъектам предпринимательства. Срок погашения данных вкладов имеют разные периоды и возмещаются до 2036 года. Ставка вознаграждения составляет 0.1% с единовременным платежом за весь срок вклада. Размещенные средства не имеют залогового обеспечения. Справедливая стоимость данных средств при первоначальном признании была определена путем дисконтирования контрактных будущих денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки от 13.27% до 15.15% годовых. Разница между размещенными средствами и справедливой стоимостью на дату совершения сделки была признана в виде дисконта в размере 2,101,728 тыс. тенге.

Общество использовало следующие допущения для определения рыночной процентной ставки на дату первоначального признания предоставленных займов АО «Фонд Развития Промышленности»:

- безрисковые процентные ставки были определены на основе доходности долгосрочных облигаций, выпущенных Министерством Финансов Республики Казахстан;
- премия Общества за кредитный риск.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки средств в кредитных учреждениях отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в *Примечании 20*. В течение 2024 года Общество начислило ожидаемые кредитные убытки в размере 85,920 тыс. тенге (2023 год: 4,440 тыс. тенге).

11. Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства на расчетных счетах	18,929	393,765
Денежные средства на депозитных счетах	83,531,348	132,831,411
Сделки «обратного репо» сроком погашения до 90 дней	100,213,071	144,292,481
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(9,133)	(36,329)
	183,754,215	277,481,328

Общество размещает временно свободные денежные средства полученные от утилизационных платежей на краткосрочных депозитах, а также в ценных бумагах со сроком погашения до трех месяцев.

Денежные средства на депозитных счетах представляют собой депозиты – овернайты. Процентная ставка вознаграждения по депозитам составляет от 10.75% до 15.9% годовых (2023 год: от 14.50% до 15.75% годовых).

Информация о подверженности Общества кредитному риску в отношении денежных средств и их эквивалентов раскрыты в *Примечании 20*.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Обществом были заключены сделки обратного «репо» с договорным сроком погашения до трех месяцев на Казахстанской фондовой бирже. Предметом залога указанных договоров являются долговые и долевые ценные бумаги государственных компаний, справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлена следующим образом.

11. Денежные средства и их эквиваленты, продолжение

тыс. тенге	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года		
	Ценная бумага	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
АО «НК «КазМунайГаз»	Акции	81,820,191	81,770,741	80,882,791	80,882,791
АО «Кселл»	Акции	18,392,880	18,385,552	—	—
АО «КазАгроФинанс»	Облигации	—	—	24,071,645	24,071,645
АО «Банк развития Казахстана»	Облигации	—	—	13,741,502	13,741,502
АО «НУХ «Байтерек»	Облигации	—	—	11,705,910	11,705,910
АО «Кселл»	Акции	—	—	10,148,909	10,148,909
АО «ФНБ «Самрук-Қазына»	Облигации	—	—	1,150,753	1,150,753
АО «Казактелеком»	Акции	—	—	1,143,283	1,143,283
АО «НК «Продовольственная контрактная корпорация»	Облигации	—	—	942,968	942,968
АО «НК «Қазақстан темір жолы»	Облигации	—	—	504,720	504,720
		100,213,071	100,156,293	144,292,481	144,292,481

На 31 декабря 2024 и 2023 годов финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действия обеспеченного правового защитой генерального соглашения о неттинге либо аналогичного соглашения, составляли:

тыс. тенге	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в отдельном отчете о финансовом положении (а)	Валовые суммы взаимозачета, отраженные в отдельном отчете о финансовом положении (б)	Нетто-сумма после проведения взаимозачета, отраженная в отдельном отчете о финансовом положении (в) = (а) - (б)	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичных соглашений, отраженные в отдельном отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты (г)	Полученное денежное обеспечение (д)	Нетто-сумма риска (в) - (г) - (д)
2024 год: «Обратного репо»	100,213,071	-	100,213,071	-	100,213,071	-	-
2023 год: «Обратного репо»	144,292,481	-	144,292,481	-	144,292,481	-	-

11. Денежные средства и их эквиваленты, продолжение

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в *Примечании 20*. Изменения в оценочных резервах по ожидаемым кредитным убыткам по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов приведены ниже:

тыс. тенге	2024 год	2023 год
На 1 января	(36,329)	(15,953)
Восстановлено/(начислено)	27,196	(20,376)
На 31 декабря	(9,133)	(36,329)

12. Инвестиции в ценные бумаги

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<i>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включая:</i>		
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	117,792,411	—
Облигации казахстанских финансовых учреждений	8,182,871	6,033,212
<i>Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, включая:</i>		
Облигации казахстанских финансовых учреждений	—	7,735,703
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	—	(11,843)
	125,975,282	13,757,072

Ценные бумаги, классифицируемые Обществом как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представляют собой ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, согласно бизнес-модели.

— Облигации казахстанских финансовых учреждений представляют собой инвестиций в индексированные купонные облигации АО «KEGOC». Купонная ставка по данным облигациям составляет 3% + TONIA.

— Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан представляют собой купонные облигации с процентной ставкой от 9.00% до 15.35% годовых.

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляют собой ценные бумаги, удерживаемые до погашения, согласно бизнес-модели.

— Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, состоят из инвестиций в индексированные купонные облигации АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы». Купонная ставка по данным облигациям составляет 3% + TONIA. В августе 2024 года индексированные купонные облигации были полностью погашены.

Ценные бумаги, не имеют залогового обеспечения.

13. Прочие краткосрочные активы

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Государственная пошлина	351,025	192,645
Налог на добавленную стоимость	128,683	66,385
Прочее	46,092	41,283
	525,800	300,313

14. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года общее количество объявленных и размещенных обыкновенных акций составляет 288,763 штук и 288,763 штук, соответственно с номинальной стоимостью 1,000 тенге за одну акцию.

В течение 2023 года Общество объявило об увеличении акционерного капитала на 130,560 тыс. тенге. Пополнение акционерного капитала представляло собой вложение 100% доли участия в ТОО «Оператор «РОП».

Единственным акционером Общества является Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан.

Резервы по условному распределению

В соответствии с решением единственного акционера Общества - приказом Министерства экологии, геологии и природных ресурсов Республики Казахстан от 6 мая 2022 года было принято решение о передаче прав (требований) и обязательств, возникших в период осуществления ТОО «Оператор РОП».

В соответствии с передаточными актами было передано 222,720,942 тыс. тенге активов и 242,768,568 тыс. тенге обязательств. По результатам передаточных актов, сумма в размере 20,047,626 тыс. тенге, как разница между принятыми активами и обязательствами, была признана в отдельном отчете об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, так как в соответствии с Концептуальными основами для подготовки финансовой отчетности - распределения в пользу собственников и взносы с их стороны исключаются из прибыли или убытка и признаются в составе капитала.

15. Долгосрочные обязательства оператора РОП

тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
На 1 января		9,442,399	4,107,429
Поступление с краткосрочной части обязательств оператора РОП	18	48,192,203	2,473,127
Начисление долгосрочных обязательств для финансирования направлений деятельности РОП		2,493,691	2,861,843
На 31 декабря		60,128,293	9,442,399

В течение 2024 и 2023 годов Общество разместило средства в АО «Фонд развития промышленности» в размере 120,546,836 тыс. тенге и 20,000,000 тыс. тенге, соответственно. Ставки вознаграждения составляют от 0.01% до 0.1% годовых с единовременным платежом за весь срок размещенных средств. В 2024 году разница между размещенными средствами и справедливой стоимостью на дату совершения сделки была признана в составе прибыли или убытка в размере 72,354,633 тыс. тенге (2023 год: 17,526,873 тыс. тенге) (Примечание 10).

В октябре 2023 года Общество заключило дополнительное соглашение к договору займа самоходной сельскохозяйственной техники в результате, чего срок погашения изменен с 20 лет до 15 лет. Изменения условий договора привели к прекращению признания первоначального финансового актива и последующему признанию модифицированного финансового актива.

15. Долгосрочные обязательства оператора РОП, продолжение

Для определения справедливой стоимости долгового финансового актива при первоначальном признании, Общество применило ставку дисконтирования в размере 14.87% к контрактным денежным потокам. В результате справедливая стоимость финансового актива на момент первоначального признания составила 4,455,106 тыс. тенге, разница между балансовой и справедливой стоимостью финансового актива в размере 2,284,901 тыс. тенге признана в составе прибыли или убытка (Примечание 10).

Начисление долгосрочных обязательств для финансирования направлений деятельности РОП признаются в составе операционных расходов на протяжении тех периодов в которых Общество будет признавать процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, по размещенным средствам в АО «Фонд развития промышленности». В течение 2024 года процентные доходы по методу эффективной процентной ставки составили 2,493,691 тыс. тенге (2023 год: 576,942 тыс. тенге).

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Торговая кредиторская задолженность	316,492	334,990
Кредиторская задолженность по стимулированию автомобильных транспортных средств	—	4,300
Кредиторская задолженность по стимулированию самоходной сельскохозяйственной техники	—	3,000
Прочая кредиторская задолженность	28,044	17,490
	344,536	359,780

17. Оценочные обязательства

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Резерв по отпускам и прочие расчеты с работниками	451,242	381,418
Начисленные резервы по сбору и утилизации отходов, упаковок и автокомпонентов	70,563	47,699
	521,805	429,117

Оценочные обязательства по сбору и утилизации отходов, упаковок и автокомпонентов были признаны в отношении предварительных расчетов по выполненным работам контрагентами по утилизации отходов, но в отношении которых на отчетную дату не были выставлены соответствующие счета.

В течение 2024 года Общество признало резервов по отпускам и прочим расчетам с работниками в размере 69,824 тыс. тенге (2023 год: 149,966 тыс. тенге). В течение 2024 года Общество признало резервов по сбору и утилизации отходов, упаковок и автокомпонентов в размере 22,864 тыс. тенге (2023 год: восстановлено в размере 218,104 тыс. тенге).

18. Краткосрочные обязательства оператора РОП

Руководство ежегодно проводит презентацию обязательств РОП исходя из возможных сроков использования. Презентация обязательств оператора РОП оценивается, исходя из предполагаемого уровня выплат финансирования направлений деятельности оператора РОП в следующем финансовом году на основании утвержденной инвестиционной политики. Расчет затрат по операционной деятельности согласован с уполномоченным органом.

Исходя из результатов анализа, руководство приняло решение, что вся сумма обязательств оператора РОП по состоянию на 31 декабря 2024 года будет использована в течение следующих 12 месяцев, и соответственно отражена в составе краткосрочных обязательств.

тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
На 1 января		243,746,600	141,085,947
Сбор утилизационных платежей		306,212,857	269,060,484
Возврат утилизационных платежей		(135,644)	(655,222)
Использовано для финансирования направлений деятельности оператора РОП	19	(233,121,370)	(163,056,573)
Перенесено в долгосрочную часть обязательств РОП	15	(48,192,203)	(2,473,127)
Прочие изменения		58,712	(214,909)
На 31 декабря		268,568,952	243,746,600

19. Финансирования направлений деятельности оператора РОП

тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Сумма платы, использованная для финансирования направлений деятельности		123,328,081	115,495,221
Сумма платы, использованная для финансирования корпоративно подоходного налога	9	36,799,368	29,472,672
Признанный дисконт для финансирования потребительского спроса транспортных средств	10	72,354,633	17,526,873
Сумма платы, использованная для финансирования административных расходов, связанных с осуществлением оператором РОП своих функций	7	639,288	561,807
Финансирование направлений деятельности		(233,121,370)	(163,056,573)
Финансовый результат		-	-

При осуществлении деятельности РОП в качестве оператора РОП Общество использует полученную утилизационную плату на финансирование направлений деятельности, определенной Экологическим кодексом Республики Казахстан. Сумма использованной утилизационной платы соответствует начисленным расходам при осуществлении деятельности оператора РОП. Информация по направлениям деятельности оператора РОП и размерам финансирования, представлена ниже.

тыс. тенге	2024 год	2023 год
Финансирование и стимулирование производителей экологически чистых транспортных средств	104,588,627	103,322,294
Финансирование и стимулирование производителей сельскохозяйственной техники	18,162,155	11,812,071
Услуги адвокатов и нотариусов	491,355	356,558
Прочее	85,944	4,298
	123,328,081	115,495,221

20. Справедливая стоимость и управление рисками

Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Обществу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Основные принципы управления рисками

Политика Общества по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Общество, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Общества. Общество устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Общество понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Общество подвержена кредитному риску, связанному с его операционной деятельностью и инвестиционной деятельностью, включая остатки денежных средств на расчетных счетах.

Система классификации кредитного риска

В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Общество использует оценку уровней риска на основе систем рейтингов внешних международных рейтинговых агентств. Внешние рейтинги присваиваются контрагентам независимыми международными рейтинговыми агентствами, такими как S&P, Moody's и Fitch. Эти рейтинги имеются в открытом доступе. Такие рейтинги и соответствующие диапазоны вероятностей дефолта применяются для следующих финансовых инструментов: денежные средства и их эквиваленты, средства в финансовых учреждениях и инвестиций в ценные бумаги.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

Ключевые исходные данные, используемые при оценке ожидаемых кредитных убытков, включают в себя следующее:

- вероятность дефолта (PD);
- убытки в случае дефолта (LGD);
- величина кредитного требования, подверженного риску дефолта (EAD).

Показатель «вероятность дефолта» представляет собой оценку вероятности дефолта в рамках заданного временного интервала. Она оценивается по состоянию на определенный момент времени. Расчет основан на использовании статистических рейтинговых моделей, а оценка осуществляется с использованием инструментов, адаптированных под различные категории контрагентов и рисков. Вероятность дефолта оценивается с учетом договорных сроков погашения. Оценка делается на основе текущих условий, скорректированных с учетом будущих условий, которые будут влиять на вероятность дефолта.

Показатель «убытки в случае дефолта» представляет собой оценку убытков, которые возникнут при дефолте. Показатель LGD по финансовым активам Общества присваивается в размере 70.0%.

Показатель «величина кредитного требования, подверженного риску дефолта» представляет собой оценку риска на дату дефолта в будущем с учетом ожидаемых изменений риска после отчетной даты, включая погашение основной суммы долга и процентов. В расчете ожидаемых кредитных убытков, учитывается фактический срок до даты погашения финансового актива.

20.

Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Для оценки вероятности дефолта Общество определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- заемщик неплатежеспособен;
- заемщик нарушил финансовое условие (условия);
- повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства.

Для раскрытия информации Общество привело определение дефолта в соответствии определению обесцененных активов.

Оценка наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания выполняется как на индивидуальной, так и на групповой основе. Для денежных средств и их эквивалентов, средств в финансовых учреждениях и инвестиций в ценные бумаги значительное увеличение кредитного риска оценивается на индивидуальной основе посредством мониторинга указанных ниже критериев. В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности значительное увеличение кредитного риска оценивается на групповой основе в зависимости от количества дней просроченной задолженности.

Подразделение управления рисками Общества осуществляет периодический мониторинг и проверку критериев, используемых для определения факта значительного увеличения кредитного риска, с точки зрения их надлежащего характера. Предположение о том, что с момента первоначального признания происходит значительное увеличение кредитного риска, если финансовые активы просрочены более чем на 30 дней, не опровергается.

Общество считает, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, когда выполняется один или несколько следующих количественных, качественных или ограничительных критериев.

Для всех финансовых активов:

- просрочка платежа на 30 дней;
- количественный критерий, основанный на изменении вероятности наступления дефолта;
- качественные критерии, основанные на анализе контрагентов;
- если внешний кредитный рейтинг (в случае, наличия) контрагента снижается на два и более пункта с момента первоначального признания.

Уровень ожидаемых кредитных убытков, признаваемых в настоящей отдельной финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков. Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В результате перевода актива в Этап 3 организация перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости и при расчете процентного дохода применяет к балансовой стоимости эффективную процентную ставку актива за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

20.

Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

При наличии доказательства того, что критерии значительного увеличения кредитного риска более не выполняются, инструмент будет переведен обратно в Этап 1. Если финансовый актив был переведен в Этап 2 на основании качественного признака, Общество осуществляет мониторинг данного признака, чтобы удостовериться в его сохранении или изменении.

В целом ожидаемые кредитные убытки равны произведению следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убытки в случае дефолта, которые определены выше, дисконтированному до приведенной стоимости с использованием эффективной процентной ставки инструмента. Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего месяца в течение срока действия финансового инструмента.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Управление кредитным риском, связанным с покупателями, осуществляется каждой бизнес-единицей в соответствии с политикой, установленной Обществом в отношении управления кредитным риском, связанным с покупателями.

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату с использованием матрицы оценочных резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков основываясь на опыте и суждении руководства Общества. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа. Расчеты отражают результаты, взвешенные с учетом вероятности, временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату.

Ниже представлена информация о подверженности Общества кредитному риску по торговой и прочей дебиторской задолженности с использованием матрицы резервов по состоянию на 31 декабря 2024 года:

тыс. тенге	31 декабря 2024 года		
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Процент ожидаемых кредитных убытков
Не просроченная	—	—	—
Просроченная на 1-90 дней	23,101	—	—
Просроченная свыше 91 дней	241,776	(241,776)	100.00%
	264,877	(241,776)	91.28%

Ниже представлена информация о подверженности Общества кредитному риску по торговой и прочей дебиторской задолженности с использованием матрицы резервов по состоянию на 31 декабря 2023 года:

тыс. тенге	31 декабря 2023 года		
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Процент ожидаемых кредитных убытков
Не просроченная	4,711	(2,136)	45.34%
Просроченная на 1-90 дней	172	(172)	100.00%
Просроченная свыше 91 дней	240,016	(240,016)	100.00%
	244,899	(242,324)	98.95%

20. Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

Денежные средства и их эквиваленты, средства в финансовых учреждениях (за исключением операций «репо» со сроком погашения до 90 дней)

Балансовая стоимость финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2024 года представлена следующим образом:

тыс. тенге	Рейтинговое агентство	Долгосрчный кредитный рейтинг	31 декабря 2024 года
АО «Фонд развития промышленности»	Moody's	Baa3	60,144,970
АО «Банк ЦентрКредит»	Moody's	Ba1	29,729,839
АО «ForteBank»	Fitch	BB	18,496,929
АО «Bank RBK»	Moody's	Ba2	17,663,063
АО «Народный Банк Казахстана»	Fitch	BBB-	16,811,291
АО «Altyn Bank»	Fitch	BBB	626,173
АО «Ситибанк Казахстан»	Moody's	Aa3	222,982
Валовая балансовая стоимость			143,695,247
Резерв под ожидаемые кредитные убытки			(100,555)
Балансовая стоимость			143,594,692

Балансовая стоимость финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2023 года представлена следующим образом:

тыс. тенге	Рейтинговое агентство	Долгосрчный кредитный рейтинг	31 декабря 2023 года
АО «Банк ЦентрКредит»	Fitch	BB-	55,622,405
АО «ForteBank»	Fitch	BB	49,043,361
АО «Altyn Bank»	Fitch	BBB	15,244,873
АО «Фонд развития промышленности»	Moody's	Ba2	9,442,399
АО «Bank RBK»	Moody's	Ba3	5,008,900
АО «Народный Банк Казахстана»	Fitch	BBB-	4,976,944
АО «Ситибанк Казахстан»	Fitch	A+	3,328,693
Валовая балансовая стоимость			142,667,575
Резерв под ожидаемые кредитные убытки			(16,275)
Балансовая стоимость			142,651,300

Сделки «обратного репо», заключенные на срок до 90 дней

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Общества имелись остатки по сделкам «обратного репо» на общую сумму 100,213,071 тыс. тенге, обеспечением выступают ценные бумаги государственных компаний с кредитным рейтингом от BB+ до BBB+ по данным рейтинговых агентств Moody's и Fitch (31 декабря 2023 год: на общую сумму 144,292,481 тыс. тенге, обеспечением выступают ценные бумаги государственных компаний с кредитным рейтингом от BB+ до BBB по данным рейтинговых агентств Standard & Poor's, Moody's и Fitch).

20. Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

Инвестиции в ценные бумаги

Общество ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств только в ликвидные ценные бумаги и только тех контрагентов у которых очень низкий кредитный риск.

Руководство активно следит за изменением кредитных рейтингов, и, учитывая тот факт, что Общество осуществляло инвестиции только в ценные бумаги с высоким кредитным рейтингом, руководство не ожидает возникновения дефолтов со стороны своих контрагентов.

Финансовые инструменты, удерживаемые Обществом, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включают только котируемые облигации с кредитным рейтингом ВВВ-, присвоенным рейтинговым агентством Fitch.

Максимальная подверженность Общества кредитному риску по компонентам отдельного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2024 года представлена их балансовой стоимостью в размере 125,975,282 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 13,757,072 тыс. тенге).

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Общества возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Общества к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Общества ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Общества.

Подверженность риску ликвидности

Ниже представлена информация об оставшихся недисконтированных договорных сроках погашения финансовых обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

тыс. тенге	По требованию	До года	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые активы					
Счета в финансовых учреждениях	–	19,620	45,565,110	254,719,730	300,304,460
Денежные средства и их эквиваленты	18,929	183,735,286	–	–	183,754,215
Инвестиции в ценные бумаги	–	125,975,282	–	–	125,975,282
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	23,101	–	–	23,101
	18,929	309,753,289	45,565,110	254,719,730	610,057,058
Финансовые обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	344,536	–	–	344,536
	–	344,536	–	–	344,536
Нетто позиция	18,929	309,408,753	45,565,110	254,719,730	609,712,522

20.

Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

Ниже представлена информация об оставшихся недисконтированных договорных сроках погашения финансовых обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

тыс. тенге	По требованию	До года	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые активы					
Счета в финансовых учреждениях	—	—	—	180,000,000	180,000,000
Денежные средства и их эквиваленты	393,765	277,087,563	—	—	277,481,328
Инвестиции в ценные бумаги	—	13,757,072	—	—	13,757,072
Торговая и прочая дебиторская задолженность	—	2,575	—	—	2,575
	393,765	290,847,210	—	180,000,000	471,240,975
Финансовые обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	—	359,780	—	—	359,780
	—	359,780	—	—	359,780
Нетто позиция	393,765	290,487,430	—	180,000,000	470,881,195

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. По состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года Общество не подвержено валютному риску в связи с отсутствием валютных остатков.

Управление капиталом

Основными целями Общества в отношении управления капиталом являются соблюдение требований законодательства Республики Казахстан по составу и структуре акционерного капитала Общества, а также обеспечение деятельности Общества на непрерывной основе.

Общество не имеет формализованной политики управления капиталом, но руководство преследует политику поддержания устойчивой базы капитала в целях соответствия операционным и стратегическим потребностям

Общества, а также сохранения доверия участников рынка. Эти задачи достигаются за счет эффективного управления денежными средствами, осуществления постоянного мониторинга за доходами и прибылью Общества, и долгосрочных инвестиционных планов, в основном, финансируемых за счет потоков денежных средств, поступающих для финансирования деятельности РОП.

Справедливая стоимость

В соответствии с МСФО, справедливая стоимость определяется на основе цены, которая могла бы быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной рыночной сделки на дату оценки.

На каждую отчетную дату Общество оценивает изменения в стоимости активов и обязательств. В соответствии с учетной политикой, это может требовать переоценки или дополнительного анализа. В ходе проверки анализируются исходные данные, использованные при предыдущей оценке, и их соответствие оценочным расчетам, договорам и другим значимым документам.

Кроме того, каждое изменение справедливой стоимости активов и обязательств сопоставляется с данными из внешних источников для подтверждения его обоснованности. Итоговый анализ проходит утверждение Департаментом управления рисками.

20.

Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

Иерархия оценок справедливой стоимости

Различают следующие уровни определения справедливой стоимости:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Финансовые активы и финансовые обязательства	Справедливая стоимость на		Иерархия справедливой стоимости	Методика оценки и ключевые исходные данные
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	125,975,282	6,033,212	Уровень 2	Согласно Методике для определения доходности государственных ценных бумаг Республики Казахстан Текущая стоимость будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования аналогичного финансового инструмента на рынке
Счета в финансовых учреждениях, оцениваемые по амортизированной стоимости	59,403,687	9,593,126	Уровень 2	
	185,378,969	15,626,338		

Ценные бумаги, котируемые на Казахстанской фондовой бирже «KASE», но не имеющие активного рынка по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, классифицируются по уровню 2 иерархии справедливой стоимости. В течение 2024 и 2023 годов Общество не осуществляло каких-либо переводов между уровнями 1 и 2 иерархии справедливой стоимости. Все существенные исходные данные, на которых основываются методы оценки, являются полностью доступны, например, исходя из информации по схожим сделкам на фондовой бирже.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости ввиду краткосрочности данных финансовых инструментов.

21.

Условные активы и обязательства

Условные налоговые обязательства в Казахстане

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих трех календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Общества, 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 отдельную финансовую отчетность.

21. Условные активы и обязательства, продолжение

Как указано в *Примечании 9*, Обществом принят отличный от общеустановленной практики расчет налоговых обязательств в части определения налогооблагаемого дохода за отчетный период. Налогооблагаемый доход рассчитывается как разница между итоговой суммой поступлений от утилизационной платы, отраженной в отдельном отчете о движении денежных средств, и фактическими расходами на финансирование направлений деятельности оператора РОП, отраженными в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Метод был основан на переписке с налоговыми органами и Министерством Финансов Республики Казахстан.

Руководство Общества намерено дополнительно проанализировать текущий метод расчета налогооблагаемого дохода и, в случае необходимости, обратиться в налоговые органы и Министерство Финансов Республики Казахстан за дополнительными разъяснениями.

Руководство Общества полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им правильно, и что позиция Общества, принятая в части налогового законодательства, будет успешно защищена в случае любого спора. Соответственно, на 31 декабря 2024 года резервы по потенциальным налоговым обязательствам не создавались.

Судебные разбирательства

В ходе обычной хозяйственной деятельности Общество может быть объектом различных судебных процессов и исков. Общество оценивает вероятность возникновения значительных обязательств с учетом конкретных обстоятельств и отражает соответствующий резерв в отдельной финансовой отчетности только тогда, когда вероятно, что потребуется отток ресурсов для урегулирования обязательств, и сумма обязательства может быть измерена с достаточной надежностью.

Руководство полагает, что фактические обязательства, если таковые будут иметь место, существенно не повлияют на текущую отдельную финансовую отчетность и отдельные финансовые результаты Общества. По этой причине резервы не были созданы в данной отдельной финансовой отчетности.

Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей операционной деятельности Общество является истцом в отношении субъектов, которые не оплачивают утилизационные платежи в соответствии с Экологическим кодексом Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2024 года общая сумма предъявленных исков и претензий составила 9,285, 854 тыс. тенге (31 декабря 2023 год: 3,699,585 тыс. тенге).

В результате работы по взысканию задолженности утилизационных платежей, Обществом были выданы сертификаты о внесении утилизационных платежей по взысканной задолженности в 2023 году на сумму 948,452 тыс. тенге, в 2024 году на сумму 7,211,504 тыс. тенге.

22. Операции со связанными сторонами

Акционер Общества и конечная контролирующая сторона

Единственным акционером Общества является Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан. Государственным органом, осуществляющим права владения и пользования 100% государственным пакетом акций Общества, является Министерство экологии, геологии и природных ресурсов Республики Казахстан (далее – Материнская организация).

Вознаграждение старшего руководящего персонала

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе административных расходов:

тыс. тенге	2024 год	2023 год
Заработная плата	202,122	164,101
Соответствующие налоги	22,582	16,136
	<u>224,704</u>	<u>180,237</u>

22. Операции со связанными сторонами, продолжение

Прочие операции со связанными сторонами

Конечной контролирующей стороной Общества является Правительство Республики Казахстан и это владение позволяет Правительству оказывать существенное влияние на деятельность Общества. Общество применяет освобождение, которое предоставляется МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны», позволяющее представлять упрощенные раскрытия по операциям с предприятиями, связанными с Правительством Республики Казахстан.

В отдельном отчете о финансовом положении за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, были отражены следующие остатки по операциям со связанными сторонами.

тыс. тенге

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Материнская организация	Прочие связанные стороны	Материнская организация	Прочие связанные стороны
Счета в финансовых учреждениях	—	60,045,445	—	9,428,794
Инвестиции в дочерние организации	—	130,560	—	130,560

В отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами.

тыс. тенге

	2024 год		2023 год	
	Материнская организация	Прочие связанные стороны	Материнская организация	Прочие связанные стороны
Выручка от оказания услуг	378,305	—	257,694	—
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	—	2,600,738	—	637,353
Дисконт, признанный при первоначальном признании финансовых активов оцениваемых по амортизированной стоимости	—	(72,354,633)	—	(17,526,873)
Высвобождение дисконта от изменений в графике погашений средств в финансовых учреждениях	—	—	—	2,284,901
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	—	(85,920)	—	(4,440)
	378,305	(69,839,815)	257,694	(14,609,059)

23. События после отчетной даты

После отчетной даты 31 декабря 2024 года до дня утверждения данной отдельной финансовой отчетности не произошло никаких существенных событий.