

**«Қазақстанның инвестициялық қоры»
акционерлік қоғамы**

2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған
жыл үшін Халықаралық қаржылық
есептілік стандарттарына сәйкес жеке
қаржылық есептілік және тәуелсіз
аудитордың қорытындысы

2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін жеке қаржылық есептілікті дайындау және бекіту үшін жауапкершілік туралы басшылықты растау.

Тәуелсіз аудитордың қорытындысы

Жеке қаржылық есептілік:

Қаржылық жағдай туралы жеке есеп-----	1
Пайда немесе залал және өзге де жиынтық кіріс туралы жеке есеп -----	2
Меншікті капиталдағы өзгерістер туралы жеке есеп -----	3
Ақша қаражатының қозғалысы туралы жеке есеп -----	4
Жеке қаржылық есептілікке ескертпе -----	5-37

«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ

2025 ЖЫЛҒЫ 31 ЖЕЛТОҚСАНДА АЯҚТАЛҒАН ЖЫЛ ҮШІН ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІКТІ ДАЙЫНДАУ ЖӘНЕ БЕКІТУ ҮШІН ЖАУАПКЕРШІЛІК ТУРАЛЫ БАСШЫЛЫҚТЫҢ РАСТАУЫ

Басшылық «Қазақстанның инвестициялық қоры» АҚ (бұдан әрі – «Компания») 2025 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша Компанияның қаржылық жағдайын, сондай-ақ 2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл ішіндегі оның қызметінің қаржылық нәтижелерін, ақша қаражатының қозғалысын және капиталдағы өзгерістерді Халықаралық қаржылық есептілік стандарттарына («ХҚЕС») сәйкес шынайы көрсететін жеке қаржылық есептілікті дайындауға жауап береді.

Жеке қаржылық есептілікті дайындау кезінде басшылық:

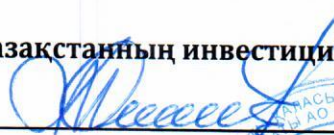
- есеп саясатының қағидаттарын дұрыс таңдау мен қолдануды қамтамасыз ету;
- осындай ақпараттың орындылығын, дұрыстығын, салыстырмалылығы мен түсініктілігін қамтамасыз ететін нысанда ақпаратты, оның ішінде есеп саясаты туралы деректерді ұсыну;
- ХҚЕС талаптарын орындау ақпаратты пайдаланушылардың қандай да бір мәмілелер, сондай-ақ өзге де оқиғалар немесе шарттар Компанияның қаржылық жағдайына және қызметінің қаржылық нәтижелеріне тигізетін әсерін түсінуі үшін жеткіліксіз болған жағдайларда қосымша ақпаратты ашу; және.
- Компанияның таяу болашақта қызметін жалғастыру қабілетін бағалау үшін жауапты болады.

Компания басшылығы сондай-ақ:

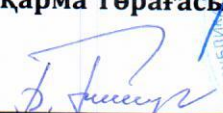
- Компанияның ішкі бақылауының тиімді және сенімді жүйесін әзірлеу, енгізу және қолдау;
- Компанияның мәмілелерін ашуға және түсіндіруге, сондай-ақ кез келген күні Компанияның қаржылық жағдайы туралы жеткілікті дәлдікпен ақпарат беруге және жеке қаржылық есептіліктің ХҚЕС талаптарына сәйкестігін қамтамасыз етуге мүмкіндік беретін нысанда есеп жүргізу;
- Қазақстан Республикасының заңнамасына және ХҚЕС-ке сәйкес бухгалтерлік есепті жүргізу;
- Компания активтерінің сақталуын қамтамасыз ету жөнінде барлық ақылға қонымды ықтимал шараларды қабылдау;
- қаржылық және өзге де теріс пайдалану фактілерін анықтау және болдырмау үшін жауапты болады.

2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін Компанияның жеке қаржылық есептілігін 2026 жылғы 10 наурызда басшылық шығаруға бекітті.

«Қазақстанның инвестициялық қоры» АҚ басшылығының атынан:


Мансур Серікұлы Молдахмет

Басқарма Төрағасы


Бибигуль Жантүреевна Тулегенова

Бас бухгалтер

Алматы қ., Қазақстан Республикасы



ТӘУЕЛСІЗ АУДИТОРДЫҢ ҚОРЫТЫНДЫСЫ

«Қазақстанның инвестициялық қоры» АҚ акционерлері мен басшылығына

Пікір

Біз «Қазақстанның инвестициялық қоры» АҚ (бұдан әрі - «Компания») 2025 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша қаржылық жағдай туралы жеке есептен, көрсетілген күні аяқталған жыл үшін пайда немесе залал және өзге жиынтық кіріс туралы жеке есептен, меншікті капиталдағы өзгерістер туралы жеке есептен және ақша қаражатының қозғалысы туралы жеке есептен, сондай-ақ есеп саясатының негізгі ережелеріне қысқаша шолуды қоса алғанда, жеке қаржылық есептілікке ескертулерден тұратын жеке қаржылық есептілігіне (бұдан әрі - «қаржылық есептілік») аудит жүргіздік.

Біздің пікірімізше, қоса беріліп отырған жеке қаржылық есептілік Компанияның 2025 жылғы 31 желтоқсандағы қаржылық жағдайын, сондай-ақ көрсетілген күні аяқталған жыл ішіндегі оның қаржылық нәтижелері мен ақша қаражатының қозғалысын Халықаралық қаржылық есептілік стандарттарына (ХҚЕС) сәйкес барлық елеулі аспектілерде анық көрсетеді.

Пікір білдіру үшін негіз

Біз аудитті Халықаралық аудит стандарттарына (ХАС) сәйкес жүргіздік. Осы стандарттарға сәйкес біздің міндеттеріміз бұдан әрі біздің қорытындымыздың «Қаржылық есептілік аудиті үшін аудитордың жауапкершілігі» бөлімінде сипатталған. Біз Бухгалтерлерге арналған халықаралық этика стандарттары жөніндегі кеңестің кәсіби бухгалтерлердің этика кодексіне (БХЭСК кодексі) сәйкес Компанияға қатысты тәуелсіз болып табыламыз және БХЭСК кодексіне сәйкес өзге де этикалық міндеттерді орындадық. Біз алған аудиторлық дәлелдемелер біздің пікірімізді білдіруге негіз болуы үшін жеткілікті және лайықты деп есептейміз.

Аудиттің негізгі мәселелері

Есептік 2025 жылғы аудиттің негізгі мәселелері - біздің кәсіби пайымдауымызға сәйкес, ағымдағы кезеңдегі жеке қаржылық есептіліктің аудиті үшін неғұрлым маңызды болып табылатын мәселелер. Бұл мәселелер біздің жеке қаржылық есептілік аудитінің контекстінде және осы есептілік туралы біздің пікірімізді қалыптастыру кезінде қаралды және біз бұл мәселелер бойынша жеке пікір білдірмейміз.

Аудиттің негізгі мәселелері	Біздің аудит барысында тиісті мәселе қалай қаралды
Сатуға арналған ұзақ мерзімді активтерді жіктеу және есепке алу (IFRS 5)	
ХҚЕС (IFRS) 5 «Сатуға арналған ұзақ мерзімді активтер және тоқтатылған қызмет» стандартына сәйкес Қор 2025 жылғы 31 желтоқсанда 10,181,189 мың теңге сомасына сатуға арналған ретінде белгілі бір активтерді жіктеді. Сатуға арналған ұзақ мерзімді активтер ретінде активтерді жіктеу сатудың белсенді жоспарының болуын және 12 ай ішінде мәмілені аяқтаудың жоғары ықтималдығын қоса алғанда, қатаң критерийлерді орындауды талап етеді. Сатуға арналған шығындарды шегергендегі әділ құнды бағалау және өткізу ықтималдығы белгісіздіктің жоғары дәрежесіне байланысты, бұл мәселені шешуші етеді.	Бекітілген сату жоспарының және ниеттерді құжаттамалық растаудың болуын қоса алғанда, активтер жіктемесінің IFRS 5 талаптарына сәйкестігін тексердік. Сатуға арналған активтердің әділ құнын бағалау кезінде пайдаланылатын негізгі алғышарттарды оларды нарықтық деректермен салыстыра отырып, тәуелсіз бағалау негізінде тексердік. Есептік әділ құннан шегерілетін болжамды транзакциялық шығындарды тестілеу және талдау жүргіздік.

Жеке шығарылған шоғырландырылған есептілік

Жеке қаржылық есептілікке 1-ескертпеде көрсетілгендей, Компания бас компания болып табылады және Компанияның шоғырландырылған қаржылық есептілігі ХҚЕС-ке сәйкес дайындалған, жеке шығарылған. Біз 2025 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша көрсетілген шоғырландырылған қаржылық есептілікке аудит жүргіздік және 2026 жылғы 10 наурыздағы аудиторлық есебімізде ол бойынша түрлендірілмеген пікір білдірдік.

Басшылықтың және басқаруға жауапты тұлғалардың жеке қаржылық есептілікті дайындауға жауаптылығы

Басшылық ХҚЕС-ке сәйкес көрсетілген жеке қаржылық есептілікті дайындау және дұрыс ұсыну үшін және басшылық жосықсыз іс-әрекеттер немесе қателер салдарынан елеулі бұрмалануы жоқ жеке қаржылық есептілікті дайындау үшін қажет деп санайтын ішкі бақылау жүйесі үшін жауапты болады.

Жеке қаржылық есептілікті дайындау кезінде басшылық Компанияның өз қызметін үздіксіз жалғастыруға қабілеттілігін бағалау үшін, тиісті жағдайларда қызметтің үздіксіздігіне қатысты мәліметтерді ашқаны үшін және, басшылық Компанияны таратуға, оның қызметін тоқтатуға ниет білдірген немесе оның қызметін таратудан немесе тоқтатудан басқа қандай да бір нақты баламасы болмаған жағдайларды қоспағанда, қызметтің үздіксіздігі туралы жорамал негізінде есептілікті жасағаны үшін жауапты болады.

Корпоративтік басқаруға жауапты тұлғалар Компанияның жеке қаржылық есептілігін дайындауды қадағалау үшін жауапты болады.

Аудитордың жеке қаржылық есептілік аудиті үшін жауапкершілігі

Біздің мақсатымыз - жеке қаржылық есептілікте жосықсыз әрекеттер немесе қателіктер салдарынан елеулі бұрмалаушылықтар болмайтынына және біздің пікірімізді қамтитын аудиторлық қорытынды шығаруда ақылға қонымды сенімділік алу.

Ақылға қонымды сенімділік сенімділіктің жоғары дәрежесін білдіреді, бірақ Халықаралық аудит стандарттарына сәйкес жүргізілген аудит олар болған кезде әрқашан елеулі бұрмалаушылықтарды анықтайтынына кепілдік болып табылмайды.

Бұрмалаулар жосықсыз іс-әрекеттердің немесе қателердің нәтижесі болуы мүмкін және егер олар жеке-жеке немесе жиынтығында осы жеке қаржылық есептілік негізінде қабылданатын пайдаланушылардың экономикалық шешімдеріне әсер етуі мүмкін деп негізделген болжау мүмкін болса, елеулі болып саналады.

Халықаралық аудит стандарттарына сәйкес жүргізілетін аудит шеңберінде біз кәсіби пайымды қолданамыз және бүкіл аудит бойы кәсіби скептицизмді сақтаймыз. Сонымен қатар, біз төмендегілерді орындаймыз:

- жосықсыз іс-әрекеттер немесе қателер салдарынан қаржылық есептіліктің елеулі түрде бұрмалану тәуекелдерін анықтаймыз және бағалаймыз; осы тәуекелдерге жауап ретінде аудиторлық рәсімдерді әзірлейміз және жүргіземіз; біздің пікірімізді білдіруге негіз болу үшін жеткілікті және тиісті болып табылатын аудиторлық дәлелдемелерді аламыз. Жосықсыз іс-әрекеттер нәтижесінде елеулі бұрмалануды анықтамау тәуекелі қате нәтижесінде елеулі бұрмалануды таппау тәуекелінен жоғары, өйткені жосықсыз іс-әрекеттер сөз байласуды, жалған әрекетті, қасақана өткізуді, ақпаратты немесе ішкі бақылау жүйесін айналып өту әрекетін бұрмалауды қамтуы мүмкін;
- жағдайларға сәйкес келетін аудиторлық рәсімдерді әзірлеу мақсатында, бірақ Компанияның ішкі бақылау жүйесінің тиімділігі туралы пікір білдіру мақсатында емес, аудит үшін маңызы бар ішкі бақылау жүйесін түсінуді аламыз;

Аудитордың жеке қаржылық есептілік аудиті үшін жауапкершілігі, жалғасы

- қолданылатын есеп саясатының тиісті сипатын және бухгалтерлік бағалаулардың негізділігін және басшылық дайындаған ақпаратты тиісті түрде ашуды бағалаймыз;
- басшылықтың қызметтің үздіксіздігі туралы ұйғарымды қолдануының заңдылығы туралы қорытынды шығарамыз, ал алынған аудиторлық дәлелдемелердің негізінде - нәтижесінде Компанияның өз қызметін үздіксіз жалғастыру қабілетіне елеулі күмән тууы мүмкін оқиғаларға немесе жағдайларға байланысты елеулі белгісіздік бар ма деген қорытынды шығарамыз. Егер біз елеулі белгісіздіктің бар екендігі туралы қорытындыға келсек, біз аудиторлық есепте қаржылық есептіліктегі ақпаратты тиісті түрде ашуға назар аударуымыз немесе, егер ақпаратты мұндай ашу тиісінше болмаса, пікірімізді түрлендіруіміз керек. Біздің қорытындыларымыз біздің аудиторлық есептің күніне дейін алынған аудиторлық дәлелдемелерге негізделген. Алайда болашақ оқиғалар немесе шарттар Компанияның өз қызметін үздіксіз жалғастыру қабілетін жоғалтуына әкеп соғуы мүмкін;
- ақпаратты ашуды қоса алғанда, тұтастай алғанда қаржылық есептілікті, оның құрылымы мен мазмұнын, сондай-ақ қаржылық есептіліктің оның негізінде жатқан операциялар мен оқиғаларды олардың шынайы ұсынылуы қамтамасыз етілетіндей етіп ұсынуға бағалау жүргіземіз.

Біз корпоративтік басқаруға жауапты тұлғалармен ақпараттық өзара іс-қимылды жүзеге асырамыз, олардың назарына аудиттің жоспарланған көлемі мен мерзімдері туралы, сондай-ақ аудит нәтижелері бойынша елеулі ескертулер, оның ішінде аудит процесінде анықтайтын ішкі бақылау жүйесінің елеулі кемшіліктері туралы ақпаратты жеткіземіз.

Біз сондай-ақ корпоративтік басқаруға жауапты тұлғаларға тәуелсіздікке қатысты барлық тиісті этикалық талаптарды сақтағанымыз және осы тұлғаларға аудитордың тәуелсіздігіне негізделген түрде әсер ететін барлық өзара қарым-қатынастар мен басқа да мәселелер туралы, ал қажет болған жағдайларда тиісті сақтық шаралары туралы мәлімдеме береміз.

Біз корпоративтік басқаруға жауапты тұлғалардың назарына жеткізген мәселелерден біз ағымдағы кезеңдегі жеке қаржылық есептіліктің аудиті үшін неғұрлым маңызды болған және аудиттің негізгі мәселелері болып табылатын мәселелерді анықтаймыз. Біз осы мәселелерді өзіміздің аудиторлық қорытындыда сипаттаймыз, бұл мәселелер туралы ақпаратты жария түрде жария етуге заңмен немесе нормативтік актімен тыйым салынғанда, немесе өте сирек жағдайларда біз қандай да бір мәселе туралы ақпарат біздің қорытындымызда хабарланбауы тиіс себебі мұндай ақпаратты хабарлаудың теріс салдары оның хабарламасынан қоғамдық мәні бар пайдадан асып түседі деп негізді болжауға болады.



Ержан Тумабеков
«Anderson Kazakhstan» ЖШС
Бас директоры

Қазақстан Республикасының аумағында аудиторлық қызметпен айналысуға арналған № 24017401 мемлекеттік лицензиясын Қазақстан Республикасы Қаржы министрлігінің Қаржылық бақылау комитеті 2024 жылғы 26 сәуірде берген

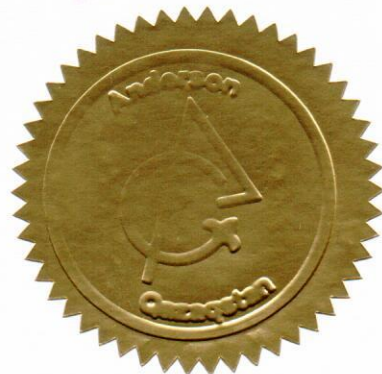
2026 жылғы «10» наурыз

Алматы қ., Қазақстан Республикасы



Қуаныш Мухашев
Аудитор

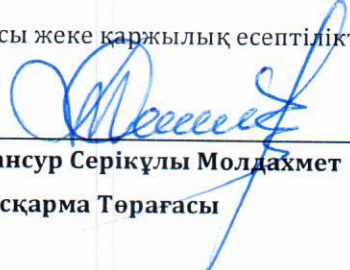
Аудитордың біліктілік куәлігінің
№ МФ-00001327, 15.01.2021 жыл



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша
ҚАРЖЫЛЫҚ ЖАҒДАЙ ТУРАЛЫ ЖЕКЕ ЕСЕП

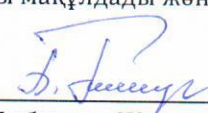
мың теңге	Еск.	2025 жылғы 31 желтоқсанға	2024 жылғы 31 желтоқсанға
Активтер			
Негізгі құралдар мен материалдық емес активтер		141 384	139 776
Қарызды талап ету құқығы		955	47 495
Пайда немесе залал арқылы әділ құн бойынша ескерілетін қаржы активтері	6	620 489	415 198
Ұзақ мерзімді дебиторлық берешек	7	336 840	723 012
Сатуға арналған ұзақ мерзімді активтер	8	10 181 189	10 578 727
Кейінге қалдырылған салық активтері	18	36 456	74 613
Қорлар		191 559	215 559
Табыс салығы бойынша алдын ала төлем		257 494	250 017
Өзге де ағымдағы активтер	9	106 978	86 935
Ақша қаражаты және олардың баламалары	10	864 472	907 668
Активтер жиыны		12 737 816	13 439 000
Капитал	11		
Акционерлік капитал		61 112 000	61 112 000
Эмиссиялық кіріс		7 412 246	7 412 246
Қосымша төленген капитал		7 031 154	7 031 154
Жинақталған залал		(62 993 003)	(62 268 832)
Капитал жиыны		12 562 397	13 286 568
Міндеттемелер			
Өзге де ағымдағы міндеттемелер	12	175 419	152 432
Міндеттемелер жиыны		175 419	152 432
Капитал мен міндеттемелер жиыны		12 737 816	13 439 000

Осы жеке қаржылық есептілікті Компания басшылығы мақұлдады және оның атынан қол қойылды:


Мансур Серікұлы Молдахмет
Басқарма Төрағасы

2026 жылғы 10 наурыз




Бибигуль Жантуреевна Тулегенова
Бас бухгалтер

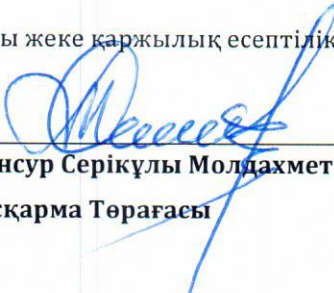
Түсіндірме ескертпелер осы жеке қаржылық есептіліктің ажырамас бөлігін құрайды



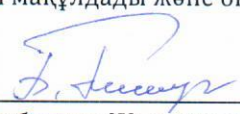
«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ПАЙДА НЕМЕСЕ ЗАЛАЛ ЖӘНЕ ӨЗГЕ ДЕ ЖИЫНТЫҚ КІРІС ТУРАЛЫ ЖЕКЕ ЕСЕП

мың теңге	Еск.	2025 жыл	2024 жыл
Пайыздық кірістер	13	219 581	590 451
Пайыздық шығыстар	13	-	(740 565)
Таза пайыздық кіріс/шығыс		219 581	(150 114)
Пайда немесе залал арқылы әділ құны бойынша			
ескерілетін қаржы құралдарымен			
операциялардан түскен таза пайда	6	266 954	49 627
СҰА активтерін сатудан түскен кірістер	8	239 533	-
Өзге де кірістер	14	257 773	1 438 412
Өзге де шығыстар		(105 237)	(3 819)
Бағамдық айырмадан түскен кірістер		-	1 446
Операциялық кіріс		878 604	1 335 552
Жалпы және әкімшілік шығыстар	15	(1 190 656)	(824 166)
Кредиттік залалдарды қалпына келтіру	16	54 328	803 138
Құнсызданудан болған өзге де залалдар	17	(428 290)	(256 161)
Салық салынғанға дейінгі залал/кіріс		(686 014)	1 058 363
Табыс салығы бойынша шығыстар	18	(38 157)	(106 397)
Жыл ішіндегі таза залал/кіріс		(724 171)	951 966
Өзге де жиынтық кіріс		-	-
Жыл ішіндегі жиынтық залал/кіріс жиыны		(724 171)	951 966

Осы жеке қаржылық есептілікті Компания басшылығы мақұлдады және оның атынан қол қойылды:


Мансур Серікұлы Молдахмет
Басқарма Төрағасы




Бибигуль Жантүреевна Тулегенова
Бас бухгалтер

2026 жылғы 10 наурыз

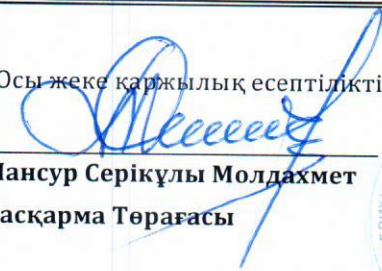
Түсіндірме ескертпелер осы жеке қаржылық есептіліктің ажырамас бөлігін құрайды

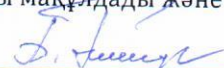


«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
АҚША ҚАРАЖАТЫНЫҢ ҚОЗҒАЛЫСЫ ТУРАЛЫ ЖЕКЕ ЕСЕП

мың теңге	2025 ж.	2024 ж.
ОПЕРАЦИЯЛЫҚ ҚЫЗМЕТ		
Алынған пайыздық кірістер	118 528	84 481
Ұзақ мерзімді дебиторлық берешекті өтеуден түскен ақша түсімі (7-ескертпе)	551 070	748 399
Сатуға арналған активтерді сатудан түскен түсімдер (8-ескертпе)	239 533	-
Талап ету құқықтарын өтеуден түскен ақша түсімі	29 000	-
Жалға беруден түскен кірістер	123 699	103 077
Алынған өзге де кірістер	15 188	644 247
Жұмыскерлерге төленген ақша қаражаты	(382 352)	(224 460)
Төленген өзге де салықтар мен аударымдар	(301 150)	(237 025)
Жеткізушілерге төленген ақша қаражаты	(491 921)	(414 954)
Пайыздар мен табыс салығын төлегенге дейінгі операциялық қызметтен(те) түскен (пайдаланылған) ақша қаражаты	(98 405)	703 765
Төленген табыс салығы	(7 000)	(15 308)
Операциялық қызметтен(те) түскен (пайдаланылған) ақшаның таза қозғалысы	(105 405)	688 457
ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚЫЗМЕТ		
Әділ құны бойынша пайда немесе залал арқылы бағаланатын қаржы активтерін өтеу (6-ескертпе)	61 865	18 400
Инвестициялық қызметтен түскен ақшаның таза қозғалысы	61 865	18 400
Валюта айырбас бағамының теңгеге әсері	-	(988)
Күтілетін кредиттік залалдар өзгерістерінің ақша қаражатына және олардың баламаларына әсері	344	(119)
Ақша қаражатының және олардың баламаларының таза (азаюы)/ұлғаюы	(43 196)	705 750
Жыл басындағы ақша қаражаты және олардың баламалары	907 668	201 918
Жыл соңындағы ақша қаражаты және олардың баламалары	864 472	907 668

Осы жеке қаржылық есептілікті Компания басшылығы мақұлдады және оның атынан қол қойылды:


Мансур Серікұлы Молдахмет
Басқарма Төрағасы


Бибигуль Жантүреевна Тулегенова
Бас бухгалтер



2026 жылғы 10 наурыз

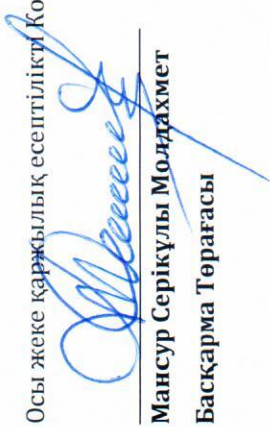
Түсіндірме ескертпелер осы жеке қаржылық есептіліктің ажырамас бөлігін құрайды



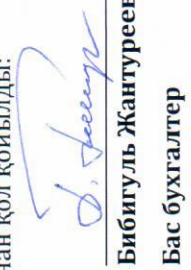
«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
МЕНШІКТІ КАПИТАЛДАҒЫ ӨЗГЕРІСТЕР ТУРАЛЫ ЖЕКЕ ЕСЕП

мың теңге	Акционерлік капитал	Эмиссиялық кіріс	Қосымша төленген капитал	Бағалы қағаздардың әділ құнының өзгеру резерві	Жинақталған залал	Жиыны
2024 жылғы 1 қаңтарға	61 112 000	7 412 246	7 031 154	(502 711)	(62 718 087)	12 334 602
Қайта бағалау бойынша резервті есептен шығару	-	-	-	502 711	(502 711)	-
2024 жылғы 1 қаңтарға, қайта есептелген	61 112 000	7 412 246	7 031 154	-	(63 220 798)	12 334 602
Жыл ішіндегі таза кіріс	-	-	-	-	951 966	951 966
Жыл ішіндегі жиынтық кіріс жиыны	-	-	-	-	951 966	951 966
2024 жылғы 31 желтоқсанға	61 112 000	7 412 246	7 031 154	-	(62 268 832)	13 286 568
Жыл ішіндегі таза залал	-	-	-	-	(724 171)	(724 171)
Жыл ішіндегі жиынтық залал жиыны	-	-	-	-	(724 171)	(724 171)
2025 жылғы 31 желтоқсанға	61 112 000	7 412 246	7 031 154	-	(62 993 003)	12 562 397

Осы жеке қаржылық есептілікті Компания басшылығы мақұлдады және оның атынан қол қойылды:


Мансур Серікұлы Молдахмет
 Басқарма Төрағасы




Бибигуль Жантүреевна Түлегенова
 Бас бухгалтер

2026 жылғы 10 наурыз



Түсіндірме ескертпелер осы жеке қаржылық есептіліктің ажырамас бөлігін құрайды

«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІККЕ ЕСКЕРТПЕЛЕР

1. ЖАЛПЫ АҚПАРАТ

«Қазақстанның инвестициялық қоры» акционерлік қоғамы (бұдан әрі - «Компания») Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес 2003 жылғы 30 мамырда тіркелді.

Компанияның заңды және нақты мекенжайы: Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы, Достық даңғылы, 160, пошталық индексі 050051.

Акционерлер

Акционерлер	Тіркелген елі	2025		2024	
		Иелену үлесі, %	мың теңге	Иелену үлесі, %	мың теңге
«Проблемалық кредиттер қоры» АҚ	Қазақстан	100%	61 112 000	-	-
Қазақстан Республикасы Қаржы министрлігінің Мемлекеттік мүлік және жекешелендіру комитеті	Қазақстан	-	-	100%	61 112 000
		100%	61 112 000	100%	61 112 000

2025 жылғы 22 шілдеде «Акционерлік қоғамдар туралы» Қазақстан Республикасының Заңына, «Мемлекеттік мүлік туралы» Қазақстан Республикасының Заңына, «Қазақстан Республикасы Үкіметінің 2023 жылғы 11 қазандағы № 896 қаулысына өзгерістер енгізу туралы» Қазақстан Республикасы Үкіметінің 2025 жылғы 29 наурыздағы № 187 қаулысына, сондай-ақ «Акциялардың мемлекеттік пакеттерін және ұйымдардағы мемлекеттік үлестерді иелену және пайдалану жөніндегі құқықтарды беру туралы» Қазақстан Республикасы Үкіметінің 1999 жылғы 27 мамырдағы № 659 қаулысына сәйкес Қазақстан Республикасы Қаржы министрлігі Мемлекеттік мүлік және жекешелендіру комитетінің 2025 жылғы 22 шілдедегі № 495 бұйрығының негізінде «Қазақстанның инвестициялық қоры» АҚ акцияларының мемлекеттік пакетін басқару бойынша 100% өкілеттік берілді.

Операция иелену құрылымының өзгеруін білдіреді және Компанияның жарғылық капиталының шамасының өзгеруіне әкеп соқтырмады (11-ескертпені қараңыз).

2025 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша жалғыз акционер «Проблемалық кредиттер қоры» АҚ болып табылады. Соңғы бақылаушы тарап Қазақстан Республикасының Үкіметі болып табылады.

Еншілес және қауымдасқан кәсіпорындар

Компаниялар атаулары	2025 жылғы 31 желтоқсанға иелену үлесі, %	2024 жылғы 31 желтоқсанға иелену үлесі, %
Еншілес кәсіпорындар		
«КазТекстильПром» ЖШС	100%	100%
«Hantau Mining» ЖШС	100%	100%
Қауымдасқан кәсіпорындар		
«White fish of Kazakhstan» АҚ	42%	42%
«Dosjan temir joly» АҚ	49%	49%
«Қазақстан Инвест Көмір» АҚ	49%	49%
«Булгарконсервпродукт» АҚ	49%	49%
«ЭкоПодуктГрупп» АҚ	41%	41%
«Қадамжай сурьма комбинаты» ААҚ	35%	35%
«Үркер Косметик» АҚ	35%	35%
«ЗайсанБалықӨнім» АҚ	35%	35%
«Орал металлқұрылым және мырыштау зауыты» АҚ	30%	30%
«Қасиет» ААҚ	26%	26%

Компанияның Қазақстан Республикасында тіркелген еншілес және қауымдасқан кәсіпорындарға инвестициялары бар. Өткен кезеңдерде қауымдасқан кәсіпорындарға инвестициялар проблемалық мәртебеге ие болды және контрагенттердің жобаларды бірлесіп іске асыру туралы шарттардың талаптарын бұзуы нәтижесінде толық құнсызданды. Қазіргі уақытта Компания атқарушылық іс жүргізу және банкроттық шеңберінде талап-арыз жұмысын жүзеге асырады.



**«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІККЕ ЕСКЕРТПЕЛЕР**

1. ЖАЛПЫ АҚПАРАТ, жалғасы

«Hantau Mining» ЖШС

Борышкердің мүлкін беру туралы 17.03.2022 жылғы қаулымен, сондай-ақ Астана қаласы Есіл ауданы сотының 14.01.2022 жылғы ұйғарымымен бітімгершілік келісім бекітілді, ол бойынша «Hantau Mining» ЖШС қатысушыларының бірі Д.П. Никитин «Қазақстанның инвестициялық қоры» АҚ-на 26,466 мың теңге сомасындағы үлестің 49%-ын берді. 2022 жылы «Қазақстанның инвестициялық қоры» АҚ сату құны 13,497 мың теңге «Hantau Mining» ЖШС жарғылық капиталындағы «Hantau Cement Stroy» ЖШС-нің 51% үлесін сатып алуға басым құқыққа ие болды.

2022 жылғы наурызда 100% иелік үлесі бар «Hantau Mining» ЖШС-нің жалғыз қатысушысы «Қазақстанның инвестициялық қоры» АҚ болды, оған Директорлар кеңесінің 2022 жылғы 24 наурыздағы № 6 сырттай дауыс беру хаттамасынан үзінді көшірме дәлел болып табылады. Компания сот шешімдері негізінде атқарушылық іс жүргізу шеңберінде «Hantau Mining» ЖШС-нің жалғыз қатысушысы болып табылады, инвестицияның бастапқы құны нөл теңгені құрады.

«Hantau Mining» ЖШС Жамбыл облысы Мойынқұм ауданының «Хантау-1» кен орнында әктас өндіру келісімшарты бойынша жер қойнауын пайдалану құқығын ескере отырып, 2007 жылғы 17 тамыздағы № 26 «АСІГ» жобасының (цемент өндіру зауыты) ажырамас бөлігі болып табылады.

2022 жылғы 11 сәуірдегі мемлекеттік қайта тіркеу туралы анықтама, заңды тұлғаны бастапқы мемлекеттік тіркеу 2013 жылғы 06 маусымда жүргізілді.

Заңды мекенжайы: Қазақстан, Шымкент қаласы, Еңбекші ауданы, «Жұлдыз» ТА, 336-ғимарат, пошталық индексі 160000.

«КазТекстильПром» ЖШС

«Қазақстанның инвестициялық қоры» АҚ Директорлар кеңесінің 2022 жылғы 24 наурыздағы № 6 сырттай дауыс беру хаттамасынан үзінді-көшірме арқылы салық заңнамасын ұтымды қолдану және салық жеңілдіктері мен преференцияларын пайдалану мақсатында заңнамаға сәйкес тіркелген «КазТекстильПром» ЖШС-де 100% иелік үлесі бар заңды тұлға құру туралы шешім қабылданды, ол Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес 2022 жылғы 29 наурызда тіркелді.

2022 жылғы 18 сәуірде «КазТекстильПром» ЖШС мен «Оңтүстік» АЭА басқарушы компаниясы» АҚ арасында № 34/22 «Оңтүстік» арнайы экономикалық аймағының қатысушысы ретінде қызметті жүзеге асыру туралы шарт жасалды. 20.04.2022 жылғы № 04-070 АЭА қатысушысы ретінде тұлғаны тіркеу туралы куәлік алынды.

Компанияның Директорлар кеңесінің 02.06.2022 жылғы шешімі негізінде «Textiles.kz» жобасы бойынша мүлктің бір бөлігін (тоқыма жабдығын) балансқа беру жолымен «КазТекстильПром» ЖШС жарғылық капиталын ұлғайту жүргізілді.

Қордың Директорлар кеңесінің 2022 жылғы 01 шілдедегі № 11, 2022 жылғы 01 тамыздағы № 12 шешімінің негізінде тоқыма жабдығы сатылды.

Заңды мекенжайы: Қазақстан, Алматы қаласы, Медеу ауданы, Зенков көшесі, 80/4-үй, пошталық индексі 050010.

Компанияның қызметі

Компанияның негізгі мақсаты экономиканың белгілі бір салаларына инвестицияларды жүзеге асыру арқылы Қазақстан Республикасының индустриялық-инновациялық даму стратегиясын іске асыруға жәрдемдесу болып табылады.

Компания қызметінің негізгі түрлері:

- Қарыздардың қолданыстағы портфелін басқару;
- Экономиканың белгілі бір салаларына инвестицияларды жүзеге асыру болып табылады.

2013 жылдан бастап Компания «Қазақстанның Даму Банкі» АҚ (бұдан әрі – ҚДБ) құнсызданған қарыздарын сатып алумен және оларды одан әрі басқарумен айналысады.



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІККЕ ЕСКЕРТПЕЛЕР

2. ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІКТІ ДАЙЫНДАУ НЕГІЗІ

ХҚЕС сәйкестігі туралы мәлімдеме

Компанияның осы жеке қаржылық есептілігі Халықаралық қаржылық есептілік стандарттары жөніндегі кеңес (бұдан әрі - «ХҚЕС жөніндегі кеңес») жариялаған редакциядағы Халықаралық қаржылық есептілік стандарттарына (бұдан әрі - «ХҚЕС») сәйкес дайындалды.

Жеке қаржылық есептілік өзгерістері кезеңдегі пайда немесе залалдың құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша ескерілетін бағалы қағаздардан басқа, тарихи құн бойынша бағалау қағидатына сәйкес дайындалған. Осы жеке қаржылық есептілікті дайындау кезінде қолданылған есеп саясатының негізгі ережелері 3-ескертпеде берілген. Осы қағидаттар, егер өзгеше көрсетілмесе, есептілікте ұсынылған барлық кезеңдерге қатысты дәйекті түрде қолданылды.

ХҚЕС бойынша жеке қаржылық есептілікті дайындау кейбір маңызды бухгалтерлік бағалауларды пайдалануды талап етеді. Бұдан басқа, басшылық Компанияның есеп саясатын қолдану кезінде өз пікірлеріне сүйенуі қажет.

«КазТекстильПром» ЖШС еншілес компаниясы салық жеңілдіктерімен сату үшін арнайы экономикалық аймақта тіркелген және тек қана салық міндеттемелерін оңтайландыру үшін құрылған.

Осы еншілес компанияның деректері бас компанияның қаржылық есептілігіне енгізілген, бірақ есептілік еншілес компанияның (сатудың) шектеулі функциясына байланысты жеке деп аталады. Бас компания инвестициялық компания ретінде (IFRS 10) еншілес компанияны шоғырландырмайды, оның операциялары өз есептілігінің құрамында көрсетіледі.

Үздіксіз қызмет қағидаты

Осы жеке қаржылық есептілік Компания үздіксіз қызмет қағидатын ұстанады деген жорамалға сүйене отырып, ХҚЕС-на сәйкес дайындалды.

Бұл таяу болашақта оның әдеттегі қызметі барысында активтерді сату мен міндеттемелерді өтеуді болжайды. 2025 және 2024 жылдардың 31 желтоқсанындағы жағдай бойынша Компанияның жабылмаған залалы болғанына қарамастан, басшылық Компания өз міндеттемелерін уақтылы өтеу үшін жеткілікті ақша қаражатын жинақтай алады және акционерлер қаржылық қолдау көрсететін болғандықтан үздіксіз қызметін жалғастыра алады деп санайды.

Есептеу қағидаты

Осы жеке қаржылық есептілік есептеу қағидатына сәйкес жасалды. Есептеу қағидаты шаруашылық операцияларының нәтижелерін, сондай-ақ төлем уақытына қарамастан, оларды жасау фактісі бойынша оқиғаларды тануды қамтамасыз етеді. Операциялар мен оқиғалар бухгалтерлік есепте көрсетіледі және оларға жататын кезеңдердің жеке қаржылық есептілігіне енгізіледі.

Жеке қаржылық есептілік элементтерін тану

Осы жеке қаржылық есептілікке қаржылық есептіліктің элементтері болып табылатын барлық активтер, міндеттемелер, капитал, кірістер мен шығыстар енгізілген. Жеке қаржылық есептіліктің барлық элементтері сызықтық баптар түрінде ұсынылған. Қаржылық есептіліктің бірнеше элементтерін бір бапқа біріктіру олардың Компания қызметіндегі сипаттамалары (функциялары) ескеріле отырып жүргізілді.

Ұқсас баптардың әрбір елеулі сыныбы жеке қаржылық есептілікте жеке ұсынылады. Егер олар елеусіз болып табылмаса, талдамалық емес сипаттағы немесе мақсаттағы баптар жеке ұсынылады.

Қызметті жүргізу шарттары

Компанияның ұзақ мерзімді экономикалық тұрақтылығы сондай-ақ елдегі де, әлемдегі де экономикалық тұрақтылыққа, Қазақстан Республикасындағы саяси және кәсіпкерлік ортадағы өзгерістерге байланысты.



2. ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІКТІ ДАЙЫНДАУ НЕГІЗІ, жалғасы

Қазіргі уақытта бұл сұрақтардың түпкілікті нәтижесін анықтау мүмкін болмағандықтан, жеке қаржылық есептілік осы белгісіздіктің нәтижесі болуы мүмкін қандай да бір түзетулерді қамтымайды. Мұндай түзетулер, егер олар бар болса, оларды көрсету қажеттілігі айқын болған және олардың сандық мәндерін бағалауға болатын кезеңде Компанияның жеке қаржылық есептілігінде көрсетіледі. Компания басшылығы экономикалық қиындықтардың ауқымын да, ұзақтығын да болжай алмайды, немесе егер мұндай жағдай орын алатын болса, олардың осы жеке қаржылық есептілікке әсерін айқындай алмайды.

Функционалдық валюта және есептілікті ұсыну валютасы

Компанияның функционалдық валютасы болып табылатын қазақстандық теңге (бұдан әрі - «теңге»), сондай-ақ осы жеке қаржылық есептілікті ұсыну валютасы Қазақстанның ұлттық валютасы болып табылады. Теңгемен ұсынылған барлық қаржылық ақпарат мың теңгеге дейін дөңгелектелген (бұдан әрі - «мың теңге»).

3. ЕСЕП САЯСАТЫНЫҢ НЕГІЗГІ ЕРЕЖЕЛЕРІ

Әділ құнды бағалау

Компания қаржы активтерін оның өзгерістерін пайда мен залалға және сату үшін қолда бар бағалы қағаздарды әрбір күнге әділ құн бойынша жатқыза отырып есепке алады.

Әділ құн - активті сату кезінде алынатын немесе бағалау күніне нарыққа қатысушылар арасындағы әдеттегі мәміле барысында міндеттемені беру кезінде төленетін баға.

Әділ құнды бағалау активті сату немесе міндеттемені беру мақсатында мәміле:

- осы актив немесе міндеттеме үшін негізгі болып табылатын нарықта; немесе
- негізгі нарық болмаған кезде осы активке немесе міндеттемеге қатысты неғұрлым тиімді нарықта жүзеге асырылады деп болжайды.

Компанияның бағалау күнінде негізгі немесе неғұрлым тиімді нарыққа қолжетімділігі болуы тиіс. Активтің немесе міндеттеменің әділ құны нарық қатысушылары осы активке немесе осы міндеттемеге баға белгілеу кезінде пайдалануы мүмкін жорамалдарды пайдалана отырып, нарық қатысушылары өздерінің үздік экономикалық мүдделері үшін әрекет жасаған жағдайда бағаланады.

Қаржылық емес активтің әділ құнын бағалау нарыққа қатысушының активті неғұрлым үздік және неғұрлым тиімді пайдалану арқылы немесе осы активті неғұрлым үздік және неғұрлым тиімді түрде пайдаланатын басқа нарық қатысушысына оны сату арқылы экономикалық пайданы туындату қабілетін назарға алады.

Компания қалыптасқан жағдайларда қолайлы болып табылатын және әділ құнды бағалау үшін жеткілікті деректерге қол жетімді бағалау әдістерін пайдаланады, бұл ретте орынды бақыланатын бастапқы деректерді барынша пайдалана отырып және бақыланбайтын бастапқы деректерді барынша аз пайдалана отырып.

Әділ құны жеке қаржылық есептілікте бағаланатын немесе ашылатын активтер мен міндеттемелер әділ құнды бағалау үшін жалпы маңызды болып табылатын ең төменгі деңгейдің бастапқы деректері негізінде әділ құн көздерінің иерархиясы шеңберінде жіктеледі.

Кезеңдік негізде жеке қаржылық есептілікте танылатын активтер мен міндеттемелер, Компания әрбір есепті кезеңнің аяғында жіктемені қайта талдай отырып (тұтастай алғанда әділ құнды бағалау үшін маңызды болып табылатын ең төменгі деңгейдің бастапқы деректері негізінде), сатылық көздерінің деңгейлері арасындағы ауыстыру фактісін айқындайды.

Қаржылық жағдай туралы есепте Компания активтер мен міндеттемелерді оларды қысқа мерзімді және ұзақ мерзімді жіктеу негізінде ұсынады. Актив, егер:



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІККЕ ЕСКЕРТПЕЛЕР

3. ЕСЕП САЯСАТЫНЫҢ НЕГІЗГІ ЕРЕЖЕЛЕРІ, жалғасы

- оны әдеттегі операциялық цикл шеңберінде сату немесе тұтыну үшін іске асыру көзделеді немесе ол арналған болса;
- ол негізінен сауда мақсаттары үшін ұсталса;
- оны есепті кезең аяқталғаннан кейін 12 (он екі) ай ішінде іске асыру болжанып отырса; немесе
- ол есепті кезең аяқталғаннан кейін кемінде он екі ай бойы қолданылатын міндеттемелерді өтеу үшін оны айырбастауға немесе пайдалануға шектеулер болған жағдайларды қоспағанда, ақша қаражатын немесе ақша қаражатының баламасын білдірсе, қысқа мерзімді болып табылады.

Барлық өзге активтер ұзақ мерзімді активтер ретінде жіктеледі.

Міндеттеме, егер:

- оны әдеттегі операциялық цикл шеңберінде реттеу көзделсе;
- ол негізінен сауда мақсаттары үшін ұсталса;
- ол есепті кезең аяқталғаннан кейін 12 ай ішінде реттелуге тиіс болса;

немесе

- ұйымның міндеттемені реттеуді есепті кезең аяқталғаннан кейін кемінде он екі айға кейінге қалдыруға сөзсіз құқығы жоқ болса, ағымдағы болып табылады.

Компания барлық өзге міндеттемелерді ұзақ мерзімді ретінде жіктейді.

Кейінге қалдырылған салық активтері мен міндеттемелері ұзақ мерзімді активтер мен міндеттемелер ретінде жіктеледі.

Әділ құнды бағалау

Әділ құн туралы ақпаратты ашу мақсатында Компания активтер мен міндеттемелерді олардың сипаты, оларға тән сипаттамалар мен тәуекелдер, сондай-ақ төменде көрсетілгендей әділ құн иерархиясында қолданылатын деңгей негізінде жіктейді.

Әділ құны қаржылық есептілікте ашылатын барлық активтер мен міндеттемелер төменде сипатталған әділ құнның иерархиясы шеңберінде тұтастай алғанда әділ құнды бағалау үшін елеулі болып табылатын ең төменгі деңгейдің бастапқы деректері негізінде жіктеледі:

- 1-деңгей - Ұқсас активтер немесе міндеттемелер үшін белсенді нарықтардың баға белгіленімдері (түзетілмейтін);
- 2-деңгей - Сатылықтың неғұрлым төмен деңгейіне жататын әділ құнды бағалау үшін елеулі бастапқы деректер нарықта тікелей немесе жанама байқалатын бағалау модельдері;
- 3-деңгей - Сатылықтың неғұрлым төмен деңгейіне жататын әділ құнды бағалау үшін елеулі бастапқы деректер нарықта байқалмайтын бағалау модельдері.

Сатып алушылармен жасалған шарттар бойынша түсім

Компанияның қызметі кредиттік портфельді, сондай-ақ тиісті мүліктік активтерді басқарумен байланысты. Сатып алушылармен жасалған шарттар бойынша түсім активтерді бақылау сатып алушыға берілгенде танылады және Компания осындай активтерге айырбасқа алу құқығын күтетін өтеуді көрсететін сомада бағаланады.

Компания ол түсім алуды көздейтін өзі жасасқан барлық шарттар бойынша принципал ретінде әрекет етеді деген қорытындыға келді, өйткені барлық жағдайларда ол шарт бойынша өзіне міндеттемелер қабылдаған негізгі тарап болып табылады, баға белгілеуге қатысты іс-қимыл еркіндігіне ие және сондай-ақ кредиттік тәуекелге ұшыраған.



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІККЕ ЕСКЕРТПЕЛЕР

3. ЕСЕП САЯСАТЫНЫҢ НЕГІЗГІ ЕРЕЖЕЛЕРІ, жалғасы

Компания шартта орындау үшін жекелеген міндеттерді білдіретін өзге де уәделердің болуын бағалайды, оларға мәміле бағасының бір бөлігін бөлу қажет.

Активтерді сату жағдайында мәміле бағасын айқындау кезінде Компания қаржыландырудың елеулі құрамдауышының әсерін назарға алады.

Қаржыландырудың елеулі құрауышы

Кейбір жағдайларда Компанияның клиенттері төлемді ұзақ уақыт бойы кейінге қалдыра отырып төлейді, осылайша мұндай жағдайларда шарттар қаржыландырудың елеулі құрамдас бөлігін қамтиды. Мәміленің бағасын айқындай отырып, Компания ақшаның уақытша құнының әсерін ескере отырып, уәде берілген өтем сомасын түзетеді, Компания уәде берілген өтем сомасын дисконттау жолымен мәміленің бағасын айқындайды. Компания қысқа мерзімді дебиторлық берешекке қатысты практикалық сипаттағы жеңілдетуді қолданады. Осы оңайлатуға сәйкес, егер уәде берілген активті сатып алушыға беру мен сатып алушының төлеуі арасындағы кезең бір жылдан аспайтын болса, өтеудің уәде етілген сомасы қаржыландырудың елеулі компонентінің әсерін ескере отырып түзетілмейді.

Шарт бойынша қалдықтар

Шарт бойынша активтер - Шарт бойынша актив ұйымның сатып алушыға берілген тауарларға немесе қызметтерге айырбасқа өтем алу құқығы болып табылады.

Егер Компания сатып алушыға тауарларды немесе көрсетілетін қызметтерді сатып алушы өтем төлегенге дейін немесе өтем төленуге жататын кезге дейін берсе, шартты болып табылатын алынған өтемге қатысты шарт бойынша актив танылады.

Дебиторлық берешек

Дебиторлық берешек Компанияның өтеуге құқығын білдіреді, ол сөзсіз болып табылады (яғни мұндай өтем төленуге тиіс болатын сәттің басталуы уақыттың өтуіне ғана байланысты болса). Қаржы активтеріне қатысты есеп саясаты *Қаржы құралдары - бастапқы тану және кейінгі бағалау* бөлімінде қаралады.

Шарт бойынша міндеттемелер

Шарт бойынша міндеттеме - бұл сатып алушыдан Компания өтем алған (не олар үшін өтем төленуге тиіс) тауарларды немесе қызметтерді сатып алушыға беру міндеті.

Егер сатып алушы өтемді Компания сатып алушыға тауарды немесе қызметті бермес бұрын төлесе, төлем жүзеге асырылған сәтте немесе төлем төленуге жататын сәтте (бұрын не болғанына байланысты) шарт бойынша міндеттеме танылады. Шарт бойынша міндеттемелер Компания шарт бойынша өз міндеттерін орындаған кезде түсім ретінде танылады.

Пайыздық кірістер мен шығыстар

Пайыздық кірістер мен шығыстар тиімді пайыздық мөлшерлеме әдісін пайдалана отырып пайданың немесе залалдың құрамында көрсетіледі. Тиімді пайыздық мөлшерлеме - бұл қаржы құралының күтілетін қолданылу мерзімі ішінде болашақ есептік ақшалай төлемдерді немесе түсімдерді дәл мыналарға:

- қаржы активінің жалпы баланстық құнына; немесе
- қаржылық міндеттеменің амортизацияланған құнына дейін дисконттайтын мөлшерлеме.

Сатып алынған немесе құрылған кредиттік-құнсызданған активтер болып табылмайтын қаржы құралдары бойынша тиімді пайыздық мөлшерлемені есептеу кезінде Компания осы қаржы құралының барлық шарттық талаптарын назарға ала отырып, бірақ күтілетін кредиттік залалдарды ескермей, ақша қаражатының болашақ ағындарын бағалайды. Сатып алынған немесе құрылған кредиттік-құнсызданған қаржы активтері үшін кредиттік тәуекелді ескере отырып түзетілген тиімді пайыздық мөлшерлеме күтілетін кредиттік залалдарды қоса алғанда, ақша қаражатының күтілетін кредиттік болашақ ағындарының шамасын пайдалана отырып есептеледі.



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІККЕ ЕСКЕРТПЕЛЕР

3. ЕСЕП САЯСАТЫНЫҢ НЕГІЗГІ ЕРЕЖЕЛЕРІ, жалғасы

Тиімді пайыздық мөлшерлемені есептеу мәміле бойынша шығындарды, сондай-ақ тиімді пайыздық мөлшерлеменің ажырамас бөлігі болып табылатын төленген немесе алынған сыйақылар мен сомаларды қамтиды. Мәміле бойынша шығындар қаржылық активті немесе қаржылық міндеттемені сатып алуға немесе шығаруға тікелей қатысты қосымша шығындарды қамтиды.

Амортизацияланған құн және жалпы баланстық құн

Қаржылық активтің немесе міндеттеменің амортизацияланған құны - бұл бастапқы тану кезінде қаржылық актив немесе қаржылық міндеттеме бағаланатын сома, борыштың негізгі сомасының есебіне төлемдерді алу, қосу және алу көрсетілген бастапқы сома мен өтеу мерзімі басталған кезде төленетін сома арасындағы жинақталған айырма амортизациясының шамасы, тиімді пайыздық мөлшерлеме әдісін пайдалана отырып есептелген және шығындарға бағалау резервін ескере отырып түзетілген қаржы активтеріне қатысты.

Амортизацияланған құны бойынша бағаланатын қаржы активінің жалпы баланстық құны - бұл шығындарға бағалау резервінің шамасына түзетуге дейінгі қаржы активінің амортизацияланған құны.

Пайыздық кіріс пен шығысты есептеу

Қаржы активі немесе қаржы міндеттемесі бойынша тиімді пайыздық мөлшерлеме қаржы активін немесе қаржы міндеттемесін бастапқы тану кезінде есептеледі.

Пайыздық кіріс пен шығысты есептеу кезінде тиімді пайыздық мөлшерлеме активтің жалпы баланстық құнының (актив кредиттік құнсызданған болып табылмаса) немесе міндеттеменің амортизацияланған құнының шамасына қолданылады.

Тиімді пайыздық мөлшерлеме нарықтық пайыздық мөлшерлемелердің өзгеруін көрсету мақсатында құбылмалы пайыздық мөлшерлемесі бар құралдар бойынша ақша қаражаты ағындарын мерзімді қайта бағалау нәтижесінде қайта қаралады. Тиімді пайыздық мөлшерлеме тиісті түзетудің амортизациясы басталған күні әділ құнды хеджирлеуге байланысты түзетулерді көрсету үшін де қайта қаралады.

Алайда бастапқы танылғаннан кейін кредиттік құнсызданған қаржы активтері бойынша пайыздық кіріс қаржы активінің амортизацияланған құнына тиімді пайыздық мөлшерлемені қолдану арқылы есептеледі. Егер қаржы активі бұдан әрі кредиттік-құнсызданған болып табылмаса, онда пайыздық кірісті есептеу қайтадан жалпы баланстық құн негізінде жүргізіледі.

Бастапқы тану кезінде кредиттік құнсызданған қаржы активтері бойынша пайыздық кіріс кредиттік тәуекелді ескере отырып, қаржы активінің амортизацияланған құнының шамасына түзетілген тиімді пайыздық мөлшерлемені қолдану арқылы есептеледі. Мұндай активтер бойынша пайыздық кірісті есептеу, тіпті олар бойынша кредиттік тәуекел кейіннен азайса да, жалпы баланстық құн негізінде жүзеге асырылмайды.

Ақпарат беру

Жиынтық кіріс туралы шоғырландырылған есепте ұсынылған тиімді пайыздық мөлшерлеме әдісін пайдалана отырып есептелген пайыздық кірістер:

- амортизацияланған құны бойынша бағаланатын қаржы активтері бойынша пайыздық кірістерді;
- өзге де жиынтық кіріс арқылы әділ құны бойынша бағаланатын борыштық қаржы құралдары бойынша пайыздық кірістерді қамтиды.

Жиынтық кіріс туралы жеке есептің *Өзге де пайыздық кірістер* бабы пайда немесе залал арқылы әділ құны бойынша бағаланатын туынды емес борыштық қаржы активтері бойынша пайыздық кірістерді қамтиды.

Жиынтық кіріс туралы жеке есепте ұсынылған пайыздық шығыстар:

- амортизацияланған құны бойынша бағаланатын қаржылық міндеттемелер бойынша пайыздық шығыстарды қамтиды.



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 ЖЫЛҒЫ 31 ЖЕЛТОҚСАНДА АЯҚТАЛҒАН ЖЫЛ ҮШІН
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІКKE ЕСКЕРТПЕЛЕР

3. ЕСЕП САЯСАТЫНЫҢ НЕГІЗГІ ЕРЕЖЕЛЕРІ, жалғасы

Өзге де шығыстар

Өзге шығыстар ақша қаражаты мен олардың баламалары қашан төленгеніне тәуелсіз тиісті тауарларды немесе көрсетілетін қызметтерді іс жүзінде алған сәтте ескеріледі және олар жататын кезеңдегі қаржылық есептілікте көрсетіледі.

Салықтар

Пайдаға салынатын ағымдағы салық

Пайдаға ағымдағы салық бойынша активтер мен міндеттемелер салық органдарының өтеуі талап етілуі немесе салық органдарына төленуі күтілетін сомада бағаланады. Осы соманы есептеу үшін қолданылатын салық мөлшерлемелері мен салық заңдары - бұл Топ өз қызметін жүзеге асыратын және салық салынатын кіріс алатын елдерде есепті күнге қабылданған немесе мәні бойынша қабылданған мөлшерлемелер мен заңдар.

Тікелей меншікті капиталда танылған баптарға жататын пайдаға салынатын ағымдағы салық пайда немесе залал туралы есепте емес, меншікті капиталдың құрамында танылады. Ұйым басшылығы оларға қатысты тиісті салық заңнамасы әртүрлі түсіндірілуі мүмкін салық декларацияларында көрсетілген позицияларды бағалауды кезең-кезеңімен жүзеге асырады және қажеттілігіне қарай бағалау міндеттемелерін жасайды.

Кейінге қалдырылған салық

Кейінге қалдырылған салық міндеттемелер әдісі бойынша активтер мен міндеттемелердің салық базасы мен есепті күнгі қаржылық есептілік мақсаттары үшін олардың баланстық құны арасындағы уақытша айырмашылықтарды айқындау жолымен есептеледі.

Кейінге қалдырылған салық міндеттемелері кейінге қалдырылған салық міндеттемесі бизнестердің бірлестігі болып табылмайтын операция барысында гудвилді, активті немесе міндеттемені бастапқы тану нәтижесінде туындаған және операция жасалған сәтте бухгалтерлік пайдаға да, салық салынатын пайдаға немесе залалға да әсер етпейтін жағдайларды қоспағанда, барлық салық салынатын уақытша айырмалар бойынша танылады.

Кейінге қалдырылған салық активтері барлық шегерілетін уақыт айырмашылықтары, пайдаланылмаған салық жеңілдіктері және пайдаланылмаған салық залалдары бойынша сол шамада танылады оған қарсы шегерілетін уақытша айырмашылықтар есептелуі мүмкін салық салынатын пайданың болуы ықтимал болып табылатын пайдаланылмаған салық жеңілдіктері мен пайдаланылмаған салық залалдары, шегерілетін уақыт айырмасына жататын кейінге қалдырылған салық активі болған жағдайларды қоспағанда, бизнестерді біріктіру салдарынан туындамаған және операция жасау сәтінде бухгалтерлік пайдаға да, салық салынатын пайдаға немесе залалға да әсер етпейтін активті немесе міндеттемені бастапқы тану нәтижесінде туындайды;

Кейінге қалдырылған салық активтерінің баланстық құны әрбір есепті күнге қайта қаралады және кейінге қалдырылған салық активтерінің барлығын немесе бір бөлігін пайдалануға мүмкіндік беретін жеткілікті салық салынатын пайданы алу ықтималдығы тоқтатылатын шамада төмендейді, ықтималдығы аз ретінде бағаланады. Танылмаған кейінге қалдырылған салық активтері әрбір есепті күнге қайта қаралады және болашақ салық салынатын пайда кейінге қалдырылған салық активтерін өтеуге мүмкіндік беретін шамада танылады.

Кейінге қалдырылған салық активтері мен міндеттемелері есепті күні қолданыста болған немесе мәні бойынша қабылданған салық мөлшерлемелерін негізге ала отырып, активті іске асыру немесе міндеттемені өтеу кезеңінде қолданылуы күтілетін салық мөлшерлемелері бойынша бағаланады.

Пайданың немесе залалдың құрамында емес деп танылған баптарға жататын кейінге қалдырылған салық да пайданың немесе залалдың құрамында танылмайды. Кейінге қалдырылған салықтардың баптары олардың негізінде жатқан операцияларға сәйкес не өзге де жиынтық кіріс (ӨЖК) құрамында не тікелей меншікті капиталда танылады.



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІККЕ ЕСКЕРТПЕЛЕР

3. ЕСЕП САЯСАТЫНЫҢ НЕГІЗГІ ЕРЕЖЕЛЕРІ, жалғасы

Компания кейінге қалдырылған салық активтерін және кейінге қалдырылған салық міндеттемелерін ағымдағы салық міндеттемелеріне қарсы ағымдағы салық активтерін есепке жатқызуға заңдық тұрғыдан қорғалған құқығы болған жағдайда ғана өзара есепке алуды жүргізеді және және кейінге қалдырылған салық активтері мен кейінге қалдырылған салық міндеттемелері бір салық органы бір ұйымнан өндіріп алатын, операцияларына салық салынатын не операцияларына салық салынатын әртүрлі ұйымдардан ағымдағы салық міндеттемелері мен активтері бойынша нетто-негізде есеп айырысуды жүзеге асыруға ниеттенген не немесе осы активтерді сатуға және осы міндеттемелерді болашақ кезеңдердің әрқайсысында бір мезгілде өтеуге, кейінге қалдырылған салық міндеттемелерінің немесе активтерінің елеулі сомаларын өтеу немесе өтеу күтілетін болса пайдаға салынатын салықтарға жатады.

Қосылған құн салығы

Салық заңнамасы нетто негізде сату және сатып алу бойынша қосылған құн салығын (ҚҚС) өтеуді көздейді. Осылайша, өтеуге ҚҚС сату бойынша ҚҚС шегергендегі сатып алу бойынша ҚҚС білдіреді.

Төленетін ҚҚС

Төлеуге ҚҚС Қазақстан Республикасының салық кодексіне сәйкес ҚҚС салынуға жататын тауарларды, жұмыстар мен қызметтерді сатудан түскен кірістерге бухгалтерлік есепте есептеледі.

Оған қосымша, дебиторлық берешектің құнсыздануына резерв есептелген жағдайда құнсыздану сомасы ҚҚС-ты қоса алғанда, берешектің жалпы сомасына есептеледі.

Өтеуге ҚҚС

Өтеуге ҚҚС ҚҚС-мен сатып алынған тауарлар, жұмыстар және қызметтер бойынша бухгалтерлік есепте көрсетіледі. Әрбір есепті күнге өтелетін ҚҚС шоты бойынша сома төленетін ҚҚС шоты бойынша сомамен қоса есептеуге жатады.

Жұмыскерлердің сыйақыларынан аударымдар

Компания Қазақстан Республикасының салық заңнамасына сәйкес әлеуметтік салық пен әлеуметтік аударымдарды тиісінше жалақыдан 9,5% және 3,5% мөлшерлемелер бойынша және міндетті медициналық сақтандырудан (МӘМС) 2025 жылғы 1 қаңтардан бастап 3% мөлшерлеме бойынша төлейді, сондай-ақ МӘМС жарналарын есептелетін кірістен 2% мөлшерлеме бойынша ұстап қалады және аударыды.

Компания өз қызметкерлерінің жалақысының 10%-ын олардың зейнетақы қорына аударымдар ретінде ұстап қалады.

Компания сондай-ақ қызметкерлердің жалақысынан табыс салығын бірыңғай мөлшерлеме бойынша 10% ұстап қалады және оны Қазақстан Республикасының бюджетіне төлейді.

Шетел валютасы

Қаржылық есептілік теңгемен берілген, ол сондай-ақ функционалдық валютасы және Компанияның жеке қаржылық есептілігін ұсынудың валютасы болып табылады.

Операциялар мен қалдықтар

Шетел валютасындағы операциялар бастапқыда операция тану критерийлерін бірінші рет қанағаттандыратын күнгі тиісті бағамдар бойынша қайта есептелген функционалдық валютада көрсетіледі. Шетел валютасында деноминацияланған монетарлық активтер мен міндеттемелер есепті күнгі бағамдар бойынша функционалдық валютаға қайта есептеледі. Монетарлық баптарды өтеу немесе қайта есептеу кезінде туындайтын айырмалар пайданың немесе залалдың құрамында танылады. Тарихи құны бойынша шетел валютасымен бағаланатын монетарлық емес баптар бастапқы операциялар күніндегі айырбас бағамдарын пайдалана отырып қайта есептеледі.

Қазақстан қор биржасында (бұдан әрі - «ҚҚБ») белгіленген валюта айырбастаудың орташа алынған бағамдары Қазақстан Республикасында валюта айырбастаудың ресми бағамдары ретінде пайдаланылады.

Осы жеке қаржылық есептілікті дайындау кезінде Компания пайдаланған жыл соңындағы айырбастау бағамы және теңгеге шаққандағы жыл ішіндегі орташа айырбастау бағамы былайша берілген:



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІКKE ЕСКЕРТПЕЛЕР

3. ЕСЕП САЯСАТЫНЫҢ НЕГІЗГІ ЕРЕЖЕЛЕРІ, жалғасы

Валюта	Жыл соңына		Жыл ішіндегі орташа бағам	
	2025 ж.	2024 ж.	2025 ж.	2024 ж.
АҚШ доллары	507,40	523,54	525,80	469,44
Еуро	591,68	546,47	595,62	507,86
Ресей рублі	6,42	4,99	5,95	5,08

Негізгі құралдар

Негізгі құралдар болған жағдайда құнсызданудан жинақталған залалдар шегеріле отырып, бастапқы құны бойынша есепке алынады.

Активтердің бастапқы құны сатып алу құнын, оның ішінде импорттық баждар мен өтелмейтін салықтарды, жобаның ұзақ мерзімді құрылысы жағдайында қарыз алу бойынша шығындарды, сондай-ақ активті жұмыс жағдайына келтіруге және болжамды пайдалану орнына жеткізуге байланысты кез келген тікелей шығындарды қамтиды.

Тозу активтерді ұтымды пайдаланудың мынадай есептік мерзімдері ішінде желілік әдісті пайдалана отырып есептеледі:

Негізгі құралдардың санаты	Пайдалы қызмет мерзімі, жыл
Машиналар мен жабдықтар	2-10 жыл
Басқалары	3-20 жыл

Негізгі құралдар объектісін және негізгі құралдар объектісінің бастапқы танылған кез келген маңызды құрамдауышын тану олар істен шыққаннан кейін не егер оларды пайдаланудан немесе істен шығудан болашақ экономикалық пайда күтілмесе тоқтатылады. Активті тануды тоқтату кезінде туындайтын пайда немесе залал (істен шығудан таза түсімдер мен активтің баланстық құны арасындағы айырма ретінде есептеледі) активті тануды тоқтату кезінде жиынтық кіріс туралы есепке енгізіледі.

Негізгі құралдардың тарату құны, ұтымды пайдалану мерзімдері және тозу әдістері әрбір қаржы жылының соңында талданады және қажет болған жағдайда перспективалық негізде түзетіледі.

Сатуға арналған ұзақ мерзімді активтер

Құнының өтелуі ең алдымен, жалғасып отырған пайдалану есебінен емес, сату есебінен күтілетін активтер мен міндеттемелерді қамтитын айналымнан тыс активтер немесе істен шығу топтары сату үшін ұсталатындардың санатына айқындалады. Сату үшін ұсталатындардың санатына жатқызу алдында тікелей Компанияның есеп саясатына сәйкес істен шығу тобының активтерін немесе компоненттерін қайта бағалау жүргізіледі. Тиісінше, активтерді немесе істен шығу топтарын бағалау екі шаманың ең азы бойынша жүргізіледі: сатуға арналған шығындарды шегергендегі баланстық құн немесе әділ құн.

Жалдау

Шарт жасасу сәтінде Компания шарттың тұтастай немесе оның жекелеген компоненттері жалдау шарты болып табылатындығын бағалайды. Шарт тұтастай немесе оның жекелеген компоненттері, егер осы шарт бойынша өтемге айырбасқа белгілі бір кезең ішінде сәйкестендірілген активтің пайдаланылуын бақылау құқығы берілсе, жалдау шарты болып табылады.

Қысқа мерзімді жалдауға немесе базалық активтің құны төмен жалдауға қатысты Компания осындай жалдау бойынша жалдау төлемдерін жалдау мерзімі ішінде желілік әдіспен шығыс ретінде таниды.

Компания жалға алушы ретінде

Жалдау басталған күні Компания пайдалану құқығы нысанындағы активті және жалдау жөніндегі міндеттемені таниды. Жалдау басталған күні Компания пайдалану құқығы нысанындағы активті бастапқы құны бойынша, ал жалдау бойынша міндеттемені - осы күнге әлі жүзеге асырылмаған жалдау төлемдерінің келтірілген құны бойынша бағалайды.



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 ЖЫЛҒЫ 31 ЖЕЛТОҚСАНДА АЯҚТАЛҒАН ЖЫЛ ҮШІН
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІККЕ ЕСКЕРТПЕЛЕР

3. ЕСЕП САЯСАТЫНЫҢ НЕГІЗГІ ЕРЕЖЕЛЕРІ, жалғасы

Жалдау төлемдері, егер мұндай мөлшерлеме оңай белгіленетін болса, жалдау шартында белгіленген пайыздық мөлшерлемені пайдалана отырып дисконтталады. Егер мұндай мөлшерлемені оңай анықтау мүмкін болмаса, Компания қосымша қарыз қаражатын тарту мөлшерлемесін пайдаланады.

Компания жалға беруші ретінде

Компания өзінің жалдау шарттарының әрқайсысын операциялық жалдау немесе қаржылық жалдау ретінде жіктейді.

Жалдау, егер ол базалық активті иеленуге байланысты барлық тәуекелдер мен пайдаларды беруді білдірсе, қаржылық жалдау ретінде жіктеледі. Жалдау, егер ол базалық активті иеленуге байланысты барлық тәуекелдер мен пайдаларды беруді білдірмесе, операциялық жалдау ретінде жіктеледі.

Қаржылық жалдау

Жалдау басталған күні Компания қаржылық жалдаудағы активтерді өзінің қаржылық жағдайы туралы есебінде таниды және оларды жалдауға таза инвестицияға тең сомада дебиторлық берешек ретінде ұсынады. Компания жалдау мерзімі ішінде қаржылық кірісті жалға берушінің жалға алған таза инвестициясы бойынша кірістіліктің өзгермейтін кезеңдік нормасын көрсететін кесте негізінде таниды.

Операциялық жалдау

Компания операциялық жалдау бойынша жалдау төлемдерін желілік әдіспен кіріс ретінде таниды.

Қорлар

Қорлар екі шаманың ең азы бойынша бағаланады: өзіндік құны бойынша немесе сатудың таза ықтимал бағасы бойынша. Әрбір активті межелі жерге дейін жеткізу және оны тиісті жағдайға келтіру кезінде келтірілген шығындар былайша ескеріледі: орташа өлшенген өзіндік құн әдісі бойынша сатып алуға арналған шығындар. Сатудың таза ықтимал бағасы өндірісті аяқтауға арналған есеп айырысу шығындарын және сатуға арналған есеп айырысу шығындарын шегере отырып, әдеттегі қызмет барысында сатудың есеп айырысу бағасы ретінде айқындалады.

Қаржылық емес активтердің құнсыздануы

Әрбір есепті күнге Компания активтің ықтимал құнсыздану белгілерінің бар-жоғын айқындайды. Осындай белгілер болған кезде немесе егер құнсыздануға активті жыл сайынғы тестілеуді өткізу талап етілсе, Компания активтің өтелетін сомасын бағалауды жүргізеді. Ақшалай қаражатты туындататын активтің немесе бірліктің өтелетін сомасы - бұл мынадай шамалардың ең үлкені: істен шығуға арналған шығындарды немесе активті пайдаланудың құндылығын (ақшалай қаражатты туындататын бірлікті) шегергендегі активтің (ақшалай қаражатты туындататын бірліктің) әділ құны. Өтелетін сома актив негізінен басқа активтер немесе активтер топтары туындататын ағындарға тәуелсіз ақша ағындарын туындатпайтын жағдайларды қоспағанда, жеке актив үшін айқындалады.

Егер ақша қаражатын туындататын активтің немесе бірліктің баланстық құны оның өтелетін сомасынан асып кетсе, актив құнсызданған болып есептеледі және өтелетін сомаға дейін есептен шығарылады.

Пайдалану құндылығын бағалау кезінде есептік болашақ ақша ағындары келтірілген құнға дейін ақшаның уақытша құнының ағымдағы нарықтық бағасын және активке тән тәуекелдерді көрсететін салық салуға дейінгі дисконттау мөлшерлемесі бойынша дисконтталады. Әділ құнды айқындау кезінде істен шығуға арналған шығындарды шегергенде таяудағы нарықтық операциялар ескеріледі.

Олар болмаған жағдайда бағалаудың тиісті моделі қолданылады. Бұл есептеулер бағалау коэффициенттерімен, нарықта еркін айналыстағы акциялардың баға белгіленімдерімен немесе әділ құнның өзге де қолжетімді көрсеткіштерімен расталады.

Компания құнсыздану сомасын жекелеген активтер жатқызылған ақша қаражатын туындататын әрбір бірлік үшін жеке дайындалатын егжей-тегжейлі жоспарлар мен болжамды есептеулерді негізге ала отырып айқындайды. Бұл жоспарлар мен болжамды есептер, әдетте, бес жылға жасалады. Ұзақ мерзімді өсу қарқыны бесінші жылдан кейін болжанатын болашақ ақша ағындарына қатысты есептеледі және қолданылады.



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІККЕ ЕСКЕРТПЕЛЕР

3. ЕСЕП САЯСАТЫНЫҢ НЕГІЗГІ ЕРЕЖЕЛЕРІ, жалғасы

Жалғасатын қызмет бойынша құнсызданудан болған залалдар бұрын қайта бағалау ӨЖК құрамында танылған жылжымайтын мүлік объектілерін қоспағанда, құнсызданған активтің мақсатына сәйкес келетін шығыстар санаттарының құрамында пайда немесе залал туралы есепте танылады. Мұндай жылжымайтын мүлік объектілері жағдайында құнсызданудан болған залал бұрын жүргізілген қайта бағалау сомасы шегінде ӨЖК құрамында танылады.

Әрбір есепті күнге Компания активтің құнсыздануынан бұрын танылған шығындар белгісінің бар-жоқтығын айқындайды. Егер мұндай белгі бар болса, Компания ақшалай қаражатты туындататын активтің немесе бірліктің өтелетін сомасын есептейді.

Құнсызданудан бұрын танылған залалдар, егер активтің өтелетін сомасын айқындау үшін пайдаланылған жорамалдарда өзгеріс болған жағдайда ғана құнсызданудан болған залалды соңғы тану уақытынан бастап қалпына келтіріледі.

Қалпына келтіру активтің баланстық құны оның өтелетін сомасынан аспайтындай етіп шектелген, сондай-ақ амортизацияны шегергендегі баланстық құннан аспауы тиіс, егер алдыңғы жылдары құнсызданудан залал танылмаған жағдайда осы актив танылатын еді. Құнды мұндай қалпына келтіру пайда немесе залал туралы есепте танылады.

Қаржылық активтер мен қаржылық міндеттемелер

Қаржы құралдарын жіктеу

Бастапқы тану кезінде қаржы активі не амортизацияланған құны бойынша, не өзге де жиынтық кіріс арқылы әділ құны бойынша, не пайда немесе залал арқылы әділ құны бойынша бағаланатын ретінде жіктеледі.

Қаржы активі амортизацияланған құны бойынша, егер ол төмендегі екі шартқа да жауап берсе және Компанияның қалауы бойынша пайда немесе залал арқылы әділ құны бойынша бағаланатын ретінде жіктелмеген жағдайда ғана бағаланады:

- актив мақсаты шартта көзделген ақша қаражаты ағындарын алу үшін активтерді ұстау болып табылатын бизнес-модель шеңберінде ұсталады; және.
- қаржы активінің шарттық талаптарында негізгі соманың өтелмеген бөлігіне есептелген борыш пен пайыздардың негізгі сомасын ғана төлеуді білдіретін ақша қаражаты ағындарының белгіленген мерзімде туындауы көзделген.

Борыштық құрал әділ құн бойынша өзге де жиынтық кіріс арқылы, егер ол төмендегі екі шартқа да жауап берсе және Компанияның қалауы бойынша пайда немесе залал арқылы әділ құн бойынша бағаланатын ретінде жіктелмеген жағдайда ғана бағаланады:

- актив мақсаты шартта көзделген ақша қаражаты ағындарын алу арқылы да, қаржы активтерін сату арқылы да қол жеткізілетін бизнес-модель шеңберінде ұсталады; және.
- қаржы активінің шарттық талаптарында негізгі соманың өтелмеген бөлігіне есептелген борыш пен пайыздардың негізгі сомасын ғана төлеуді білдіретін ақша қаражаты ағындарының белгіленген мерзімде туындауы көзделген.

Өзге де жиынтық кіріс арқылы әділ құны бойынша бағаланатын борыштық қаржы активтері бойынша амортизацияланған құны бойынша бағаланатын қаржы активтері сияқты пайда немесе залал құрамында танылатын мынадай баптарды қоспағанда, өзге де жиынтық кіріс құрамында танылады:

- тиімді пайыздық мөлшерлеме әдісін пайдалана отырып есептелген пайыздық кірістер;
- күтілетін кредиттік залалдар және құнсызданудан болған залалдардың қалпына келтірілген сомалары; және
- валюта бағамдарының өзгеруінен пайда немесе залалдар.

Өзге де жиынтық кіріс арқылы әділ құны бойынша бағаланатын борыштық қаржы активін тануды тоқтату кезінде бұрын өзге де жиынтық кірістің құрамында танылған жинақталған пайда немесе залал меншікті капиталдың құрамынан пайданың немесе залалдың құрамына қайта жіктеледі. Барлық басқа қаржы активтері пайда немесе залал арқылы әділ құн бойынша бағаланатындар ретінде жіктеледі.



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІККЕ ЕСКЕРТПЕЛЕР

3. ЕСЕП САЯСАТЫНЫҢ НЕГІЗГІ ЕРЕЖЕЛЕРІ, жалғасы

Бұдан басқа, бастапқы тану кезінде Компания өз қалауы бойынша кейіннен қайта жіктеу құқығынсыз амортизацияланған құн бойынша немесе өзге де жиынтық кіріс арқылы әділ құн бойынша бағалау критерийлеріне жауап беретін қаржы активін, егер бұл есептегі сәйкессіздікті жоюға немесе едәуір дәрежеде азайтуға мүмкіндік берсе, пайда немесе залал арқылы әділ құн бойынша бағалау санатына жіктей алады, ол өзгеше пайда болар еді.

Бизнес-модельді бағалау

Компания оның шеңберінде актив ұсталатын бизнес-модельдің мақсатына бағалауды қаржы құралдары портфелінің деңгейінде жүргізеді, өйткені бұл бизнесті басқару тәсілін және ақпараттың басшылыққа қалай берілетінін ең жақсы түрде көрсетеді. Компания мынадай ақпаратты талдайды:

- Портфельді басқару үшін белгіленген саясат пен мақсаттар, сондай-ақ көрсетілген саясатты практикада іске асыру. Атап айтқанда, басқару стратегиясы шартта көзделген пайыздық кірісті алуға, пайыздық мөлшерлемелердің белгілі бір құрылымын қолдауға, қаржылық активтерді өтеу мерзімдерінің осы активтерді қаржыландыру үшін пайдаланылатын қаржылық міндеттемелерді өтеу мерзімдеріне сәйкестігін қамтамасыз етуге немесе активтерді сату арқылы ақша қаражаты ағындарын іске асыруға бағдарланды ма.
- Портфельдің нәтижелілігі қалай бағаланады және бұл ақпарат Компания басшылығының назарына қалай жеткізіледі.
- Бизнес-модельдің (және осы бизнес-модель шеңберінде ұсталатын қаржы активтерінің) нәтижелілігіне әсер ететін тәуекелдер және осы тәуекелдерді басқару қалай жүзеге асырылады.
- Портфельді басқаруға жауапты менеджерлерге сыйақы қалай жүзеге асырылады (мысалы, бұл сыйақы көрсетілген активтердің әділ құнына немесе шартта көзделген активтер бойынша алынған ақша қаражатының ағынына байланысты ма).
- Өткен кезеңдерде сатудың жиілігі, көлемі және пайда болу мерзімдері, осындай сатудың себептері, сондай-ақ сатудың болашақ деңгейіне қатысты күтулер. Алайда сату деңгейлері туралы ақпарат оқшау емес, Компания мәлімдеген қаржы активтерін басқару мақсатына қалай қол жеткізілетінін және ақша қаражатының ағыны қалай іске асырылатынын бірыңғай тұтас талдау шеңберінде қаралады.

Сауда үшін ұсталатын немесе басқару жүзеге асырылатын және нәтижелілігі әділ құн негізінде бағаланатын қаржы активтері пайда немесе залал арқылы әділ құн бойынша бағаланады, өйткені олар шартта көзделген ақша қаражаты ағындарын алу мақсатында да, шартта көзделген ақша қаражаты ағындарын алу, сол сияқты қаржы активтерін сату мақсатында да ұсталмайды.

Шартта көзделген ақша қаражаты ағынының тек қана негізгі сома мен пайыздардың төлемі болып табылатынын бағалау

Осы бағалаудың мақсаттары үшін «негізгі сома» қаржы активін бастапқы тану кезінде оның әділ құны ретінде айқындалады. «Пайыздар» ақшаның уақытша құны үшін, белгілі бір уақыт кезеңі ішінде өтелмеген негізгі сомаға қатысты кредиттік тәуекел үшін және кредиттеуге байланысты басқа негізгі тәуекелдер мен шығындар (мысалы, өтімділік тәуекелі мен әкімшілік шығындар) үшін өтеу ретінде айқындалады, сондай-ақ пайда маржасын қамтиды.

Шартта көзделген ақша қаражатының ағындары негізгі соманың өтелмеген бөлігіне тек негізгі сома мен пайыздардың төлемдері болып табылатындығын бағалау кезінде («SPPI критерийі») Компания қаржы құралының шарттық талаптарын талдайды. Бұл қаржы активі бойынша шарттық талаптарында қаржы активі талданатын талапты қанағаттандырмайтындай етіп шарт бойынша ақша қаражаты ағындарының мерзімдерін немесе сомасын өзгертуі мүмкін қандай да бір талап көзделгенін бағалауды қамтиды.



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІККЕ ЕСКЕРТПЕЛЕР

3. ЕСЕП САЯСАТЫНЫҢ НЕГІЗГІ ЕРЕЖЕЛЕРІ, жалғасы

Бағалау жүргізу кезінде Компания:

- ақша қаражаты ағындарының мерзімдерін немесе сомасын өзгертуі мүмкін шартты оқиғаларды;
- рычаг әсері бар шарттарды (левередж);
- мерзімінен бұрын өтеу және қолданылу мерзімін ұзарту туралы талаптарды;
- Компания талаптарын белгілі бір активтер бойынша ақша ағындарымен шектейтін шарттарды (мысалы, «регресс құқығынсыз» активтер);
- ақшаның уақытша құны үшін өтемақының өзгеруіне алып келетін шарттар - мысалы, пайыздық мөлшерлемелерді мерзімді негізде қайта қарауды назарға алады.

Қайта жіктеу

Бастапқы танылғаннан кейін қаржы активтерін жіктеу, Компания қаржы активтерін басқару жөніндегі өзінің бизнес-моделін өзгерткеннен кейінгі кезеңді қоспағанда, өзгермейді.

Тануды тоқтату

Қаржы активтері

Компания осы активтен ақша қаражатының ағынына арналған шартта көзделген құқықтардың қолданылу мерзімі аяқталған кезде не ол мәміле нәтижесінде осы активтен ақша қаражатының ағынын алу құқығын берген кезде қаржы активін тануды тоқтатады екінші тарапқа іс жүзінде барлық тәуекелдер мен пайдалар берілетін осы қаржы активіне меншік құқығымен байланысты немесе Компания осы қаржы активіне меншік құқығымен байланысты барлық тәуекелдер мен пайдаларды сақтамайды және осы қаржы активіне бақылауды сақтамайды.

Қаржы активін тануды тоқтатқан кезде активтің баланстық құны (немесе танылуы тоқтатылған активтің бөлігіне бөлінген баланстық құны) мен (i) алынған өтем сомасы (өзіне қабылдаған жаңа міндеттеменің шамасын шегергендегі алынған жаңа активтің шамасын қоса алғанда) және (ii) өзгелер құрамында танылған кез келген жинақталған пайда немесе залал арасындағы айырма пайданың немесе залалдың құрамында танылады.

Компания шарттары бойынша қаржылық жағдай туралы есепте танылған активтерді беретін мәмілелер жасайды, бірақ бұл ретте не берілген активтерге меншік құқығымен байланысты барлық тәуекелдер мен пайдаларды, не олардың бір бөлігін сақтайды. Мұндай жағдайларда берілген активтерді есепке алуды тануды тоқтату болмайды. Мұндай мәмілелердің мысалдары бағалы қағаздарды және «РЕПО» мәмілелерін қарызға беру болып табылады.

Компания қаржы активіне меншік құқығымен байланысты барлық тәуекелдер мен пайдаларды өзінде сақтамайтын, бермейтін және берілген активке бақылауды сақтайтын мәмілелерде ол берілген актив құнының өзгеру тәуекеліне Компанияның бейімділік дәрежесі ретінде айқындалатын активке жалғасып отырған қатысуды өзінде сақтаған дәрежеде активті тануды жалғастырады.

Қаржылық міндеттемелер

Компания ол бойынша шарттық міндеттемелер орындалған, күші жойылған немесе тоқтатылған кезде қаржылық міндеттемені тануды тоқтатады.

Қаржы активтері мен қаржы міндеттемелерінің талаптарын түрлендіру

Қаржы активтері

Егер қаржы активінің талаптары өзгертін болса, Компания осындай түрлендірілген актив бойынша ақша қаражаты ағынының айтарлықтай айырмашылығы бар-жоғын бағалайды.



3. ЕСЕП САЯСАТЫНЫҢ НЕГІЗГІ ЕРЕЖЕЛЕРІ, жалғасы

Егер ақша қаражатының ағындары едәуір ерекшеленетін болса («шарттардың елеулі түрленуі»), онда шартта көзделген бастапқы қаржы активі бойынша ақша қаражатының ағындарына құқықтар аяқталды деп есептеледі. Бұл жағдайда бастапқы қаржы активін тану тоқтатылады және жаңа қаржы активі мәміле бойынша тиісті шығындарды қосу әділ құн бойынша есепте танылады.

Қолда бар қаржы активтері немесе қаржылық міндеттемелер бойынша ақша қаражаты ағындары шамасының өзгеруі, егер олар шарттың ағымдағы талаптарының салдары болып табылса, егер тиісті кредит беру шарты Компанияның пайыздық мөлшерлемелерді өзгерту мүмкіндігін көздесе, шарттардың түрленімі болып саналмайды.

Компания шарттардың түрлендірілуі елеулі болып табылатындығына сандық және сапалық бағалау жүргізеді, яғни бастапқы қаржы активі бойынша ақша қаражатының ағындары мен оны алмастырған немесе түрлендірілген қаржы активі бойынша ақша қаражатының ағындары айтарлықтай айырмашылығы бар ма.

Компания сапалық факторларды, сандық факторларды және сапалық және сандық факторлардың жиынтық әсерін талдай отырып, шарттарды түрлендірудің маңыздылығы мәніне сандық және сапалық бағалау жүргізеді. Егер ақша қаражатының ағындары айтарлықтай ерекшеленетін болса, онда шартта көзделген бастапқы қаржы активі бойынша ақша қаражатының ағындарына құқықтар аяқталды деп есептеледі. Осы бағалауды жүргізу кезінде Компания ұқсас бойынша қаржылық міндеттемелерді тануды тоқтатуға қатысты нұсқауларды басшылыққа алады.

Егер түрлендіру қарыз алушының қаржылық қиындықтарына байланысты болса, онда мұндай түрлендірудің мақсаты, әдетте, шарттың бастапқы шарттарына сәйкес активтің құнын ең жоғары ықтимал сомада өтеу болып табылады, бастапқы шарттардан едәуір ерекшеленетін шарттарда жаңа актив құру (беру) емес. Егер Компания қаржы активін қолданыстағы шартта көзделген ақша қаражаты ағынының бір бөлігінің кешірілуіне алып келетіндей етіп түрлендіруді жоспарласа, онда ол осы активтің бір бөлігін түрлендіру жүргізілгенге дейін есептен шығару керек пе, жоқ па, оған талдау жасауға тиіс (есептен шығаруға қатысты саясатты төменде қараңыз).

Бұл тәсіл сандық бағалау нәтижесіне әсер етеді және мұндай жағдайларда тиісті қаржы активін тануды тоқтату үшін критерийлердің әдетте сақталмауына әкеледі. Компания сондай-ақ шарттардың түрлендірілуі елеулі болып табылатындығына сапалық бағалау жүргізеді.

Егер амортизацияланған құны бойынша немесе өзге де жиынтық кіріс арқылы әділ құны бойынша бағаланатын қаржы активінің шарттарын модификациялау осы қаржы активін тануды тоқтатуға алып келмесе, онда Компания осы актив бойынша бастапқы тиімді пайыздық мөлшерлемені пайдалана отырып, осы активтің жалпы баланстық құнын қайта есептейді және пайда құрамындағы модификациядан пайда немесе залал ретінде туындаған айырманы таниды. Өзгермелі пайыздық мөлшерлемесі бар қаржы активтеріне қатысты түрлендіруден түскен пайданы немесе залалды есептеу кезінде пайдаланылатын бастапқы тиімді пайыздық мөлшерлеме түрлендіруді жүргізу сәтіндегі ағымдағы нарықтық жағдайларды көрсету үшін түзетіледі. Осындай түрлендіру шеңберінде туындаған келтірілген шығындар немесе төленген комиссиялар және алынған комиссиялық сыйақылар түрлендірілген қаржы активінің жалпы баланстық құнын түзетеді және түрлендірілген қаржы активінің қалған қолданылу мерзімі ішінде амортизацияланады.

Қаржылық міндеттемелер

Компания қаржылық міндеттемені тануды оның талаптары түрлендірілген міндеттеме бойынша ақша қаражаты ағынының шамасы айтарлықтай өзгертіндей етіп өзгерген кезде тоқтатады. Бұл жағдайда түрлендірілген талаптармен жаңа қаржылық міндеттеме әділ құн бойынша танылады.

3. ЕСЕП САЯСАТЫНЫҢ НЕГІЗГІ ЕРЕЖЕЛЕРІ, жалғасы

Бұрынғы қаржылық міндеттеменің баланстық құны мен түрлендірілген талаптармен жаңа қаржылық міндеттеменің құны арасындағы айырма пайда немесе залалдың құрамында танылады. Төленген өтем, егер олар бар болса, берілген қаржылық емес активтерді және жаңа түрлендірілген қаржылық міндеттемені қоса алғанда, өзіне қабылданған міндеттемелерді қамтиды.

Компания сапалық факторларды, сандық факторларды және сапалық және сандық факторлардың жиынтық әсерін талдай отырып, шарттарды түрлендірудің маңыздылығы мәніне сандық және сапалық бағалау жүргізеді. Компания шарттардың түрлендірілуі мынадай сапалық факторлардың негізінде елеулі болып табылады деген қорытындыға келеді:

- қаржылық міндеттеме валютасының өзгеруі;
- қамтамасыз ету түрін немесе міндеттеменің сапасын арттырудың өзге де құралдарын өзгерту.

Сандық бағалау жүргізу мақсаттары үшін, егер бастапқы тиімді пайыздық мөлшерлеме бойынша дисконтталған алынған комиссиялық сыйақыны шегергендегі комиссиялық сыйақыны төлеуді қоса алғанда, жаңа шарттарға сәйкес ақша қаражаты ағындарының келтірілген құны бастапқы қаржылық міндеттеме бойынша қалған ақша қаражаты ағындарының дисконтталған келтірілген құнынан кемінде 10% ерекшеленетін болса, шарттар айтарлықтай ерекшеленеді деп есептеледі.

Егер қаржылық міндеттеменің талаптарын түрлендіру оны тануды тоқтатуға алып келмесе, онда міндеттеменің амортизацияланған құны бастапқы тиімді пайыздық мөлшерлеме бойынша ақша қаражатының түрлендірілген ағындарын дисконттау жолымен қайта есептеледі және нәтижесінде пайда болған айырма пайда немесе залал құрамындағы түрлендіруден пайда немесе залал ретінде танылады.

Өзгермелі пайыздық мөлшерлемесі бар қаржылық міндеттемелерге қатысты түрлендіруден түскен пайданы немесе залалды есептеу кезінде пайдаланылатын бастапқы тиімді пайыздық мөлшерлеме түрлендіруді жүргізу сәтіндегі ағымдағы нарықтық жағдайларды көрсету үшін түзетіледі. Түрлендіру шеңберінде туындаған келтірілген шығындар немесе төленген комиссиялар міндеттеменің баланстық құнын түзету ретінде танылады және құрал бойынша тиімді пайыздық мөлшерлемені қайта есептеу жолымен түрлендірілген қаржылық міндеттеменің қалған қолданылу мерзімі ішінде амортизацияланады.

Құнсыздану

Компания пайда немесе залал арқылы әділ құны бойынша бағаланбайтын мынадай қаржы құралдары бойынша күтілетін кредиттік залалдарға бағалау резервін таниды.

Компания резервтің сомасы 12 айлық күтілетін кредиттік залалдарға тең болатын мынадай құралдарды қоспағанда, бүкіл мерзім ішінде күтілетін кредиттік залалдарға тең сомада күтілетін кредиттік залалдарға бағалау резервтерін таниды:

- есепті күнгі жағдай бойынша кредиттік тәуекелі төмен борыштық инвестициялық бағалы қағаздар; және
- кредиттік тәуекел олар бастапқы танылған кезден бастап едәуір көтерілмеген өзге де қаржы құралдары.

Компания ХҚЕС (IFRS) 9 сәйкес резервтеуге жалпы тәсілді пайдалана отырып, жеке негізде ұзақ мерзімді дебиторлық берешек бойынша кредиттік залалдарға бағалау резервін есептейді: 12 айлық күтілетін кредиттік залалдар не елеулі орын алғанына қарай бүкіл мерзім ішінде күтілетін кредиттік залалдар кредиттік тәуекелді арттыру.

Компания борыштық бағалы қағаздың кредиттік рейтингі әлемде жалпы қабылданған «инвестициялық сапа» рейтингісінің анықтамасына сәйкес келсе, оның кредиттік тәуекелі төмен деп есептейді.

12 айлық күтілетін кредиттік залалдар - бұл есепті күннен кейін 12 ай ішінде болуы мүмкін қаржы құралы бойынша дефолт оқиғалары салдарынан күтілетін кредиттік залалдардың бір бөлігі. 12 айлық күтілетін кредиттік залалдар танылатын қаржы құралдары «1-кезең» қаржы құралдарына жатады.

«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІКKE ЕСКЕРТПЕЛЕР

3. ЕСЕП САЯСАТЫНЫҢ НЕГІЗГІ ЕРЕЖЕЛЕРІ, жалғасы

Бүкіл мерзім ішінде күтілетін кредиттік залалдар қаржы құралы бойынша дефолттың барлық ықтимал оқиғалары нәтижесінде оның қолданылуының барлық күтілетін мерзімі ішінде күтілетін кредиттік залалдар ретінде айқындалады.

Сатып алынған немесе құрылған кредиттік-құнсызданған активтер болып табылмайтын, олар бойынша бүкіл мерзімде күтілетін кредиттік залалдар танылатын қаржы құралдары «2-кезең» (егер қаржы құралы бойынша кредиттік тәуекел оны бастапқы тану сәтінен бастап едәуір жоғарылаған, бірақ қаржы құралы кредиттік-құнсызданған болып табылмаған жағдайда) және «3-кезең» қаржы құралдарына жатады (егер қаржы құралы кредиттік-құнсызданған болып табылған жағдайда).

Компания тиімді пайыздық мөлшерлеменің орнына кредиттік тәуекелді ескере отырып, тиімді пайыздық мөлшерлемені пайдалануды қоспағанда, бүкіл мерзім ішінде күтілетін кредиттік залалдарға тең құнсызданудың 3-сатысына сәйкес сатып алынған кредиттік құнсызданған қаржы активтері (POCI - активтер) бойынша кредиттік залалдарға бағалау резервін есептейді.

Күтілетін кредиттік залалдарды бағалау

Күтілетін кредиттік залалдар дефолттың басталу ықтималдығы дәрежесі бойынша мөлшерленген кредиттік залалдардың есептік бағасын білдіреді. Олар былайша бағаланады:

- есепті күнгі жағдай бойынша кредиттік құнсызданған болып табылмайтын қаржы активтеріне қатысты: ақша қаражатының күтілетін барлық толық алынбауының келтірілген құны ретінде (яғни шартқа сәйкес Компанияға тиесілі ақша қаражатының ағындары мен Компания алуды күтетін ақша қаражатының ағындары арасындағы айырма);
- есепті күнгі жағдай бойынша кредиттік құнсызданған болып табылатын қаржы активтеріне қатысты: активтердің жалпы баланстық құны мен ақша қаражатының болашақ есептік ағындарының келтірілген құны арасындағы айырма ретінде.

Қайта құрылымдалған қаржы активтері

Тараптардың келісімі бойынша қаржы активінің талаптары қайта қаралған немесе қаржы активінің талаптары түрлендірілген немесе қарыз алушының қаржылық қиындықтарының себебі бойынша қолданыстағы қаржы активі жаңасымен ауыстырылған жағдайда, осы қаржы активін тануды тоқтату қажеттілігі мәніне бағалау жүргізіледі және күтілетін кредиттік залалдар былайша бағаланады:

- егер күтілетін қайта құрылымдау қолда бар активті тануды тоқтатуға алып келмесе, онда түрлендірілген қаржы активі бойынша күтілетін ақша қаражатының ағындары қолда бар актив бойынша ақша қаражатын толық алмау сомасының есебіне енгізіледі;
- егер күтілетін қайта құрылымдау қолданыстағы активті тануды тоқтатуға әкелетін болса, онда жаңа активтің күтілетін әділ құны оны тануды тоқтату сәтінде қолданыстағы актив бойынша ақша қаражатының түпкілікті ағыны ретінде қаралады. Бұл сома қолда бар қаржы активі бойынша бастапқы тиімді пайыздық мөлшерлемені пайдалана отырып, тануды тоқтатудың күтілетін күнінен есепті күнге дейінгі кезең үшін дисконтталатын қолда бар қаржы активі бойынша ақша қаражатын толық алмау сомасының есебіне енгізіледі.

Кредиттік-құнсызданған қаржы активтері

Әрбір есепті күнге Компания амортизацияланған құны бойынша ескерілетін қаржы активтеріне және өзге де жиынтық кіріс арқылы әділ құны бойынша ескерілетін борыштық қаржы активтеріне олардың кредиттік құнсыздануы тұрғысынан бағалау жүргізеді.

Қаржы активі осындай қаржы активі бойынша ақша қаражатының есептік болашақ ағынына теріс әсер ететін бір немесе бірнеше оқиға болған кезде «кредиттік құнсызданған» болып табылады.

Қаржы активінің кредиттік құнсыздануының куәлігі, атап айтқанда, мынадай байқалатын деректер болып табылады:

- қарыз алушының немесе эмитенттің едәуір қаржылық қиындықтары;
- дефолт немесе төлемнің мерзімін өткізіп алу сияқты шарт талаптарының бұзылуы;



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІККЕ ЕСКЕРТПЕЛЕР

3. ЕСЕП САЯСАТЫНЫҢ НЕГІЗГІ ЕРЕЖЕЛЕРІ, жалғасы

- Компанияның өзге жағдайларда қарамайтын шарттармен ұзақ мерзімді дебиторлық берешекті қайта құрылымдауы;
- контрагенттің банкроттығы немесе өзге де қаржылық қайта ұйымдастырылу ықтималдығының туындауы; немесе
- қаржылық қиындықтар нәтижесінде бағалы қағаздар үшін белсенді нарықтың жоғалуы.

Контрагенттің қаржылық жай-күйінің нашарлауы салдарынан талаптары қайта қаралған ұзақ мерзімді дебиторлық берешек, егер шартта көзделген ақша қаражаты ағындарын алмау тәуекелі елеулі төмендегенін және құнсызданудың басқа белгілері жоқ екенін куәландыру болмаса ғана, әдетте, кредиттік құнсызданған болып есептеледі.

Қаржылық жағдай туралы есепте күтілетін кредиттік залалдарға бағалау резервін ұсыну

Күтілетін кредиттік залалдарға бағалау резервінің сомасы қаржылық жағдай туралы есепте былайша берілген:

- амортизацияланған құны бойынша бағаланатын қаржы активтері: осы активтердің жалпы баланстық құнының азаюы ретінде;
- өзге де жиынтық кіріс арқылы әділ құны бойынша бағаланатын борыштық құралдар: шығындарға бағалау резерві қаржылық жағдай туралы шоғырландырылған есепте танылмайды, өйткені осы активтердің баланстық құны олардың әділ құны болып табылады. Алайда залалға арналған бағалау резервінің шамасы ашылады және әділ құн өзгерістері резервінің құрамында танылады.

Есептен шығару

Ұзақ мерзімді дебиторлық берешек және борыштық бағалы қағаздар оларды өтеудің негізделген күтулері болмаған кезде (ішінара немесе толық сомада) есептен шығарылуға тиіс. Әдетте, бұл Компания контрагентте есептен шығаруға жататын берешек сомасын өтеу үшін жеткілікті көлемде ақша қаражатының ағындарын туындата алатын кіріс көздерінің жоқтығын анықтаған жағдай. Алайда есептен шығарылған қаржы активтеріне қатысты Компания тиесілі сомаларды өтеу жөніндегі саясатқа сәйкес берешекті өндіріп алу жөніндегі қызметті жүзеге асыруды жалғастыра алады.

Қаржы құралдарын өзара есепке алу

Қаржылық активтер мен қаржылық міндеттемелер өзара есептесуге жатады, ал нетто-сума қаржылық жағдай туралы есепте қазіргі сәтте танылған сомаларды өзара есептесуге заңды қорғалатын құқық болғанда және нетто-негізде есеп айырысу, активтерді сату және сонымен бір мезгілде міндеттемелерді өтеу ниеті болғанда табыс етіледі.

Ақша қаражаты және олардың баламалары

Қаржылық жағдай туралы есептегі ақша қаражаты және олардың баламалары есеп айырысу шоттарындағы ақша қаражатын және қысқа мерзімді банк салымдарын қамтиды.

Инвестициялық бағалы қағаздар

Инвестициялық бағалы қағаздар мыналарды қамтиды:

- амортизацияланған құны бойынша бағаланатын борыштық инвестициялық бағалы қағаздар; олар бастапқыда әділ құн бойынша плюс мәміле бойынша қосымша тікелей шығындар және кейіннен тиімді пайыздық мөлшерлеме әдісін пайдалана отырып, олардың амортизацияланған құны бойынша бағаланады;
- пайда немесе залал арқылы әділ құны бойынша міндетті түрде бағаланатын немесе Компанияның қалауы бойынша осы санатқа жіктелетін борыштық инвестициялық бағалы қағаздар; олар өзгерістері пайда немесе залалдың құрамында дереу танылатын әділ құн бойынша бағаланады; және
- өзге де жиынтық кіріс арқылы әділ құны бойынша бағаланатын борыштық бағалы қағаздар.



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІКKE ЕСКЕРТПЕЛЕР

3. ЕСЕП САЯСАТЫНЫҢ НЕГІЗГІ ЕРЕЖЕЛЕРІ, жалғасы

Бағалау міндеттемелері

Бағалау міндеттемелері, егер Компанияның өткен оқиға нәтижесінде туындаған қазіргі міндеті (заңдық немесе практикамен негізделген) болса танылады; осы міндеттемені өтеу үшін талап етілетін экономикалық пайданың кетуі ықтимал болып табылады және осындай міндеттің сомасына сенімді баға алынуы мүмкін.

Егер Компания, мысалы, сақтандыру шарты бойынша бағалау міндеттемелерінің кейбір бөлігін немесе барлығын өтеуді алуды көздесе, өтем жеке актив ретінде танылады, бірақ өтем алу күмән туғызбайтын жағдайда ғана. Бағалау міндеттемесіне жататын шығыс өтемді шегере отырып, пайда немесе залал туралы есепте көрсетіледі.

Егер ақшаның уақытша құнының әсері елеулі болса, бағалау міндеттемелері салық салынғанға дейінгі ағымдағы мөлшерлеме бойынша дисконтталады, ол бұл қолдануға болатын кезде нақты міндеттемеге тән тәуекелдерді көрсетеді. Егер дисконттау қолданылса, онда бағалау міндеттемесінің ұлғаюы уақыт өткен сайын қаржыландыру бойынша шығындар ретінде танылады.

Акционерлік капитал

Жай акциялар

Компанияның жай акциялары меншікті капитал ретінде жіктеледі, Акцияларға жай акциялар мен опциондарды шығарумен тікелей байланысты шығындар кез келген салықтық әсерлерді шегергендегі меншікті капиталды азайту ретінде танылады.

Дивидендтер

Компанияның дивидендтерді жариялау және төлеу мүмкіндігі Қазақстан Республикасының қолданылып жүрген заңдарын реттеуге жатады. Жай акциялар бойынша дивидендтер жеке қаржылық есептілікте олардың жариялануына қарай бөлінбеген пайданы пайдалану ретінде көрсетіледі.

Эмиссиялық кіріс

Эмиссиялық кіріс акцияларды орналастыру құнының олардың номиналдық құнынан асып кетуін білдіреді.

Қосымша төленген капитал

Компания Топтың бағдарламалық қызметіне байланысты өзінің акционерінен қарыздар немесе басқа қаржыландыру алғанда, осы операциялар бойынша дисконт Қосымша төленген капитал шотында ескеріледі.

Жеке қаржылық есептілік элементтерін тану

Осы жеке қаржылық есептілікке қаржылық есептіліктің элементтері болып табылатын барлық активтер, міндеттемелер, капитал, кірістер мен шығыстар енгізілген.

Жеке қаржылық есептіліктің барлық элементтері желілік баптар түрінде ұсынылған.

Жеке қаржылық есептіліктің бірнеше элементтерін бір бапқа біріктіру олардың Компания қызметіндегі сипаттамалары (функциялары) ескеріле отырып жүргізілді. Ұқсас баптардың әрбір елеулі сыныбы жеке қаржылық есептілікте жеке ұсынылады. Ұқсас емес сипаттағы немесе мақсаттағы баптар, егер олар маңызды болып табылмаса, жеке ұсынылады.

Жаңа немесе қайта қаралған стандарттар мен түсіндірмелерді қолдану және ХҚЕС жыл сайынғы жетілдіру

Төменде 2025 жылғы 1 қаңтардан бастап немесе осы күннен кейін күшіне енген жылдық есепті кезең үшін қолдануға міндетті стандарттарға түзетулер мен түсіндірмелер ұсынылған.

Жаңа стандарттар, түсіндірмелер және қолданыстағы стандарттар мен түсініктемелерге түзетулер

Ағымдағы жылы күшіне енген ХҚЕС-тің жаңа және өзгертілген стандарттары

2025 жылғы 1 қаңтарда екі валюта арасындағы айырбас мүмкін болмайтын жағдайға қатысты IAS 21 «Валюталық бағамдардың өзгеруінің әсері» түзетуі күшіне енді.



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІКKE ЕСКЕРТПЕЛЕР

3. ЕСЕП САЯСАТЫНЫҢ НЕГІЗГІ ЕРЕЖЕЛЕРІ, жалғасы

Түзету валюталардың еркін айналысы болмаған жағдайда айырбас бағамын айқындау тәртібін, сондай-ақ валюта айырбасталмайтын болып танылатын өлшемдерді белгілейді. Бұдан басқа, баламалы айырбас бағамын пайдалану кезінде ақпаратты ашу бойынша талаптар енгізілді. Түзету перспективалы қолданылады және кері әсер етпейді. Көрсетілген түзетулер Компанияның қаржылық есептілігіне елеулі әсер еткен жоқ.

Шығарылған, бірақ әлі күшіне енбеген ХҚЕС-тің жаңа және қайта қаралған стандарттары

Осы қаржылық есептілікті дайындау кезінде Компания жарияланған, бірақ әлі күшіне енбеген жаңа стандарттарды, оларға түсініктемелерді немесе түзетулерді мерзімінен бұрын қолданған жоқ.

IFRS 18 «Қаржылық есептілікте ақпаратты ұсыну және ашу» стандарты бұрын қолданыста болған IAS 1-ді ауыстырады және операциялық, инвестициялық және қаржылық қызмет бойынша кірістер мен шығыстарды жіктеуді қоса алғанда, кірістер мен шығыстар туралы есептің құрылымына жаңа талаптарды енгізеді. Осындай көрсеткіштерді ХҚЕС-ке сәйкес есептелген пайдамен міндетті түрде келісуді ұсына отырып, пайданың басқарушылық көрсеткіштерін (ПБК) ашу жөніндегі қағидалар қосымша белгіленеді. Осы стандарт 2027 жылғы 1 қаңтардан бастап күшіне енеді және ретроспективті қолдануға жатады.

IFRS 19 «Жария есептіліксіз еншілес компаниялар бойынша ашулар» жаңа стандарты топ құрамында ХҚЕС қолданатын бағаланбайтын еншілес компаниялар үшін ақпаратты ашуға оңайлатылған талаптарды белгілейді. Стандарт тану және бағалау тәртібін қозғамайды, тек ашулар көлемін қысқартады. Күшіне ену күні - 2027 жылғы 1 қаңтар.

2026 жылғы 1 қаңтардан бастап күшіне енетін IFRS 9 және IFRS 7 түзетулер ESG-шарттары бар шарттарды, сондай-ақ электрондық платформалар арқылы жүргізілетін операцияларды өңдеу ерекшеліктерін есепке алуды қоса алғанда, қаржы құралдарын жіктеуге және бағалауға қатысты. Бұдан басқа, амортизацияланатын құн бойынша ескерілетін қаржы активтері үшін ақпаратты ашу жөніндегі талаптар кеңейтіледі.

Мұндай келісімшарттарды айқындау және оларды деривативтер бойынша стандарттарды қолдану аясынан алып тастау мүмкіндігі бойынша нақтылаулар енгізіледі, сондай-ақ осындай шарттар шеңберінде хеджирлеуді қолдану критерийлері айқындалады.

Бұдан басқа, 2026 жылы IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 және IAS 7 шоғырландырылған ережелеріне редакциялық және түсіндірме түзетулерді қамтитын ХҚЕС 2023-2025 жыл сайынғы жетілдіру жобасы шеңберіндегі өзгерістер күшіне енеді.

Компания басшылығы осы түзетулер Компанияның қаржылық есептілігіне елеулі әсер етеді деп күтпейді.

4. ЕЛЕУЛІ ЕСЕПТІК ПАЙЫМДАУЛАР, БАҒАЛАУ МӘНДЕРІ ЖӘНЕ ЖОРАМАЛДАР

Осы жеке қаржылық есептілікті дайындау кезінде басшылық Компанияның есеп саясатын қолдануға және қаржылық есептілікте ұсынылған активтер мен міндеттемелердің, кірістер мен шығыстардың шамасына әсер ететін кәсіби пайымдарды, жол берулерді және есептік бағалауларды пайдаланды. Нақты нәтижелер көрсетілген бағалардан ерекшеленуі мүмкін.

Бағалар және олардың негізінде жатқан жол берулер тұрақты негізде қайта қаралады. Бағалардағы түзетулер тиісті бағалар қайта қаралған есепті кезеңде және олар қозғайтын кез келген кейінгі кезеңдерде танылады.

Мынадай бағалар мен жорамалдар Компанияның қаржылық жай-күйін көрсету үшін маңызды болып саналады:

7-ескертпе – ұзақ мерзімді дебиторлық берешекке қатысты;

8-ескертпе – сатуға арналған ұзақ мерзімді активтерге қатысты.

19-ескертпе – Шарттық және шартты міндеттемелер. Бұл ашу басшылықтан міндеттемелерді бағалауды және болашақта ақша қаражатының кету ықтималдығын айқындауды талап етеді.

21-ескертпе – Қаржылық тәуекелдерді басқарудың мақсаттары мен саясаты. Әділ құнды талдау болашақ ақша ағындарын және дисконттау мөлшерлемелерін бағалауға негізделген



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІККЕ ЕСКЕРТПЕЛЕР

4. ЕЛЕУЛІ ЕСЕПТІК ПАЙЫМДАУЛАР, БАҒАЛАУ МӘНДЕРІ ЖӘНЕ ЖОРАМАЛДАР, жалғасы

Ұзақ мерзімді дебиторлық берешектің құнсыздануын бағалау кезіндегі түйінді жорамалдар мен пайымдаулар

Компания Standard & Poor's деректері бойынша дефолттар туралы жеткілікті ішкі тарихи (Компанияда жинақталған) ақпараттың болмауына байланысты қарыз алушылардың тиісті кредиттік рейтингтері үшін дефолт ықтималдығының коэффициенттері бойынша сыртқы зерттеулер негізінде ұзақ мерзімді дебиторлық берешек бойынша күтілетін кредиттік залалдар резервінің мөлшерін бағалайды.

Үшінші сатыдағы активтер үшін (құнсызданған/дефолттық) резерв мөлшері кепілдегі мүлікті сатудан түсетін ақша қаражатының болашақ ағындарын талдау негізінде белгіленеді.

Сатуға арналған ұзақ мерзімді активтерді сатудың таза бағасын бағалау кезіндегі түйінді жорамалдар мен пайымдаулар

2025 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша сатуға арналған ұзақ мерзімді активтердің әділ құнының өзгеруін бағалау мақсаттары үшін басшылық мынадай жорамалдарды пайдаланады:

- бағалау кезінде кіріс әдісі қолданылған активтер (өндірістік кешендер) үшін болжамды макроэкономикалық көрсеткіштер, саладағы, өткізу нарығындағы ахуалға әсері талданды, қарастырылатын активтер бойынша кірістер, шығыстар және ақша ағындарының қозғалысы болжамдарына түзету жүргізілді;
- бағалау үшін салыстырмалы әдіс қолданылған активтер үшін Компания қызметкерлері 2025 жылдың аяғында жылжымайтын мүлік нарығында қалыптасқан баға конъюнктурасына сәйкес қайта бағалау жүргізді, бірқатар активтер бойынша нарықтық құнның елеусіз өзгеруі байқалды, бұл валюта бағамының, атап айтқанда АҚШ долларының өзгеру салдарына байланысты болуы мүмкін;
- жүргізілген стресс-тестілеу нәтижелері бойынша теңгерімдік құнның активтердің әділ құнынан асып кетуіне байланысты сатуға арналған ұзақ мерзімді активтердің құнына валюта бағамы өзгеруінің әсерін басшылық 2025 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша кейбір активтердің нарықтық құнын қайта қарады.

Талап ету құқықтарының құнсыздануын бағалау кезіндегі түйінді жорамалдар мен пайымдаулар

Компания талап ету құқықтары бойынша ақша қаражатының болашақ ағындарын талдау негізінде талап ету құқықтарының күтілетін кредиттік залалдарына резерв мөлшерін бағалайды, олар бірінші кезекте кепілдегі мүлікті сату нәтижелеріне негізделген.

Күтілетін кредиттік залалдар резервінің мөлшерін айқындау кезінде басшылық мынадай жорамалдар жасады:

- қамтамасыз етуді іске асырудан түскен түсімдерді алу кезіндегі кідіріс 48 айды құрайды.

Құқықтар талаптары бойынша бірқатар активтер бойынша кепіл мүлікті бағалау күнінен бастап кезең 1 жылдан асады, өйткені мүлікті бағалауды сот орындаушысы «Атқарушылық іс жүргізу және сот орындаушыларының мәртебесі туралы» ҚР Заңының 68-бабына сәйкес атқарушылық іс жүргізу шеңберінде жүргізуі тиіс.

5. САЛЫСТЫРМАЛЫ АҚПАРАТ

Есепті кезеңде Компания көрсеткіштердің ақпараттылығын және салыстырмалылығын арттыру мақсатында жеке қаржылық есептіліктің жекелеген баптарын ұсыну форматын өзгертті.

Негізгі өзгерістер ақша қаражатының қозғалысы туралы жеке есепті ұсыну тәртібін, сондай-ақ пайда немесе залал және өзге де жиынтық кіріс туралы жеке есепте жекелеген баптардың жіктелуін және жеке қаржылық есептілікке тиісті ескертпелерді қозғады.

Осы өзгерістер тек таныстыру сипатында болады және Компанияның қаржылық нәтижесіне, активтерінің, міндеттемелерінің немесе меншікті капиталының шамасына әсер етпейді.

Алдыңғы есепті кезеңдегі салыстырмалы ақпарат ұсынудың жаңа пішіміне сәйкес келтірілген.



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІККЕ ЕСКЕРТПЕЛЕР

5. САЛЫСТЫРМАЛЫ АҚПАРАТ, жалғасы

2024 жылғы 31 желтоқсанда аяқталатын жыл үшін пайда немесе залал және өзге де жиынтық кіріс туралы жеке есеп:

мың теңге	Қайта жіктелгенге дейін	өзгерістер	Қайта жіктелгеннен кейін
Кредиттік залалдарды қалпына келтіру	546 977	256 161	803 138
Құнсызданудан болған өзге де залалдар	-	(256 161)	(256 161)
Жалға беруден түскен кіріс	84 861	(84 861)	-
Өзге де кірістер	1 353 551	84 861	1 438 412

2024 жылғы 31 желтоқсанда аяқталатын жыл ішіндегі ақша қаражатының қозғалысы туралы есеп:

мың теңге	Қайта жіктелгенге дейін	өзгерістер	Қайта жіктелгеннен кейін
Операциялық қызметтен түскен ақшаның таза қозғалысы	708 904	(20 447)	688 457
Инвестициялық қызметтен түскен ақшаның таза қозғалысы (ДСФК бағалы қағаздарын ішінара сатып алу)	-	18 400	18 400
Ақша қаражатының таза ұлғаюы	708 904	(2 047)	706,857
Валюта айырбас бағамының теңгеге әсері	(2 634)	1 646	(988)
Күтілетін кредиттік залалдар өзгерістерінің ақша қаражатына және олардың баламаларына әсері	(520)	401	(119)
Жыл басындағы ақша қаражаты және олардың баламалары	201 918	-	201 918
Жыл соңындағы ақша қаражаты және олардың баламалары	907 668	-	907 668

6. ПАЙДА НЕМЕСЕ ЗАЛАЛ АРҚЫЛЫ ӘДІЛ ҚҰН БОЙЫНША ЕСКЕРІЛЕТІН ҚАРЖЫ АКТИВТЕРІ

мың теңге	2025 ж.	2024 ж.
«DSFK (ДСФК) арнайы қаржы компаниясы» ЖШС облигациялары	620 489	415 198
	620 489	415 198

2017 жылғы 4 желтоқсандағы жағдай бойынша Компанияның «Bank RBK» АҚ депозиттік шотында 4,083,313 мың теңге сомасында қалдығы болды. 2017 жылғы желтоқсанда осы депозиттік шот бойынша талап Қазақстан Республикасының Үкіметі, «Самұрық-Қазына» ҰӨҚ» АҚ, «Бәйтерек» ҰБХ» АҚ, «Қазагро» холдингі» АҚ, «Bank RBK» АҚ және «Қазақмыс корпорациясы» ЖШС арасында жасалған 2017 жылғы 7 қарашадағы негіздемелік келісімнің талаптарына сәйкес қайта құрылымдалды.

Осы қайта құрылымдау шеңберінде Компанияның «Bank RBK» АҚ-ға қоятын талаптары «Bank RBK» АҚ-ның проблемалық активтері берілген «DSFK (ДСФК) арнайы қаржы компаниясы» ЖШС-нің қамтамасыз етілген борыштық міндеттемелеріне ауыстырылды. Берілген проблемалық активтердің осы портфелі «ДСФК» арнайы қаржы компаниясы» ЖШС шығарылған борыштық міндеттемелерін қамтамасыз ету ретінде әрекет етеді.

2025 және 2024 жылдардың 31 желтоқсанындағы жағдай бойынша Компанияның балансындағы осы бағалы қағаздардың әділ құны күтілетін ақша ағынының әділ құнын білдіреді.

2025 жыл ішінде «DSFK (ДСФК) арнайы қаржы компаниясы» ЖШС купондық облигацияларын қайта бағалау жүргізілді, нәтижесінде Компания 266,954 мың теңге (2024 жыл 49,627 мың теңге) мөлшерінде пайданы таныды.



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІККЕ ЕСКЕРТПЕЛЕР

6. ПАЙДА НЕМЕСЕ ЗАЛАЛ АРҚЫЛЫ ӘДІЛ ҚҰН БОЙЫНША ЕСКЕРІЛЕТІН ҚАРЖЫ АКТИВТЕРІ, жалғасы

Әділ құн бойынша пайда немесе залал арқылы есепке алынатын қаржы активтерінің қозғалысы былайша берілген:

мың теңге	2025 ж.	2024 ж.
1 қаңтарда	415 198	383 971
Облигацияларды өтеу	(61 865)	(18 400)
Пайыздық кірістер	202	-
Қайта бағалаудан түскен кірістер	266 954	49 627
31 желтоқсанға	620 489	415 198

7. ҰЗАҚ МЕРЗІМДІ ДЕБИТОРЛЫҚ БЕРЕШЕК

мың теңге	2025 ж.	2024 ж.
Мүлікті сатудан дебиторлық берешек - «Orbis Business» ЖШС	393 541	508 186
Мүлікті сатудан дебиторлық берешек - «Орда Шатыр компаниясы» ЖШС	-	245 876
Мүлікті сатудан дебиторлық берешек - «ТД Фотон» ЖШС	-	97 175
	393 541	851 237
Күтілетін кредиттік залалдар	(56 701)	(128 225)
	336 840	723 012

Ұзақ мерзімді дебиторлық берешектің қозғалысы былайша берілген:

мың теңге	2025 ж.	2024 ж.
1 қаңтарда	851 237	6 780 717
Өзара есепке алу	-	(5 686 900)
Берешекті өтеу	(551 070)	(748 399)
Дисконт амортизациясы	93 374	505 819
31 желтоқсанға	393 541	851 237

Күтілетін кредиттік залалдар бойынша резервтің қозғалысы былайша берілген:

мың теңге	2025 ж.	2024 ж.
1 қаңтарда	128 225	931 482
Есептелген	2 952	136,247
Қалпына келтірілді	(74 476)	(939,504)
31 желтоқсанға	56 701	128 225

«Orbis Business» ЖШС

Компания 2023 жылғы 17 қазанда «Orbis Business» ЖШС-мен Мүлікті сатып алу-сату шартын жасасты, шарт талаптары бойынша Компания Сатып алушының меншігіне жалпы алаңы 3044,70 шаршы метр, құқықтық кадастрлық нөмірі 0,1733 га жер учаскесімен 20:315:015:337:80/4/A жылжымайтын мүлікті береді. Төлем 01.02.2028 жылға дейін бекітілген өтеу кестесіне сәйкес жүргізіледі.

Басқалар

Есепті кезеңде басқа дебиторлардың берешегі толығымен өтелді, осыған байланысты 2025 жылғы 31 желтоқсанда олар бойынша қалдық жоқ.



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІККЕ ЕСКЕРТПЕЛЕР

8. САТУҒА АРНАЛҒАН ҰЗАҚ МЕРЗІМДІ АКТИВТЕР

мың теңге	2025 ж.	2024 ж.
Textiles.kz мүлкі	3 771 010	3 771 010
«АСІГ» АҚ мүлкі	2 039 480	2 039 480
«Семей былғары-үлбір комбинаты» ЖШС мүлкі	1 162 323	1 235 710
«Нимэкс» ЖШС мүлкі	678 062	678 062
«Іле картон-қағаз комбинаты» АҚ мүлкі	645 428	645 428
«ILNO Group» ЖШС мүлкі	574 362	842 087
«Астана Полиграфия» АҚ мүлкі	358 620	358 620
«Южполиметалл» ӨК АҚ мүлкі	281 173	281 173
«Kazakhstan Rubber Recycling» АҚ мүлкі	278 965	278 965
«Энергоинвестрейд» ЖШС мүлкі	114 074	275 865
«ВІОНІМ компаниялары» АҚ («Баско» ЖШС) мүлкі	105 365	-
«ЛАД» ЖШС мүлкі	42 212	42 212
«Богви» ЖШС мүлкі	39 152	39 152
Басқалары	90 963	90 963
	10 181 189	10 578 727

Компания сатуға арналған ұзақ мерзімді активтердің әділ құнын сатуға арналған шығындарды шегере отырып, олардың баланстық құнының әділ құннан елеулі айырмашылығын болдырмау мақсатында әрбір есепті күнге бағалайды. Әділ құнды бағалау тәуелсіз бағалаушылардың есептері негізінде жүзеге асырылады.

2025 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша Компания Басқармасы қажетті іс-шараларды кезең-кезеңімен сипаттай отырып, Мүлікті өткізудің өзектендірілген жоспарын бекітті.

2025 жыл ішінде Компания есепті кезеңдегі пайданың немесе залалдың құрамында көрсетілген 429,517 мың теңге (2024 ж.: 205,508 мың теңге) сомасында сатуға арналған ұзақ мерзімді активтердің құнсыздануынан болған залалды таныды.

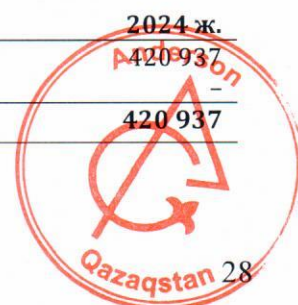
Есепті кезеңде Компания бұрын нөлдік баланстық құны бойынша көрсетілген жер учаскелерін сатуды жүзеге асырды. Сатудан түскен кіріс 239,533 мың теңгені құрады және есепті кезеңдегі пайданың немесе залалдың құрамында танылды.

9. ӨЗГЕ ДЕ АҒЫМДАҒЫ АКТИВТЕР

мың теңге	2025 ж.	2024 ж.
Басқа дебиторлық берешек	441 168	424 150
Күтілетін кредиттік залалдар	(420 937)	(420 937)
Қаржы активтерінің жиыны	20 231	3 213
Берілген аванстар	763 825	776 261
Өтелетін салықтар	54 447	35 396
Басқалары	-	3 590
Құнсызданудан болған залалдар	(731 525)	(731 525)
Қаржылық емес активтер жиыны	86 747	83 722
Өзге ағымдағы активтер жиыны	106 978	86 935

Өзге дебиторлық берешек бойынша резервтің қозғалысы былайша берілген

мың теңге	2025 ж.	2024 ж.
1 қаңтарда	420 937	420 937
Есептелді/қалпына келтірілді	-	-
31 желтоқсанға	420 937	420 937



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІККЕ ЕСКЕРТПЕЛЕР

9. ӨЗГЕ ДЕ АҒЫМДАҒЫ АКТИВТЕР, жалғасы

Қаржылық емес активтер бойынша резервтің қозғалысы былайша берілген

мың теңге	2025 ж.	2024 ж.
1 қаңтарда	731 525	680 971
Есептелген	-	67 710
Қалпына келтірілді	-	(17 156)
31 желтоқсанға	731 525	731 525

10. АҚША ҚАРАЖАТЫ ЖӘНЕ ОЛАРДЫҢ БАЛАМАЛАРЫ

мың теңге	2025 ж.	2024 ж.
Өтеу мерзімі 3 айдан кем қысқа мерзімді депозиттер	854 400	-
Есеп айырысу шоттарындағы ақша қаражаты	11 292	909 232
	865 692	909 232
Күтілетін кредиттік залалдар	(1 220)	(1 564)
	864 472	907 668

2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл ішінде Компания күтілетін кредиттік залалдарды 344 мың теңгеге қалпына келтіруді таныды (2024 ж.: 119 мың теңге есептелді).

Компанияның меншікті капиталы 10%-дан асатын банктерде есеп шоттары жоқ.

11. КАПИТАЛ ЖӘНЕ РЕЗЕРВТЕР

мың теңге	Шығарылған және айналыста жүрген	мың теңге
Жай акциялар		
Номиналдық құны 1,000,000 теңге акциялар	35,712	35 712 000
Номиналдық құны 4,812,500 теңге акциялар	3,200	15 400 000
Номиналдық құны 5,000,000 теңге акциялар	2,000	10 000 000
	40,912	61 112 000

Барлық жай акциялар Компанияның таза активтерінің қалдық құнын бөлу кезінде бірдей кезектілікке ие.

2025 және 2024 жылдардың 31 желтоқсанындағы жағдай бойынша жарияланған жай акциялардың жалпы саны 41,100 дананы құрайды, оның ішінде орналастырылған және төленген 40,912 дана жай акциялар.

Жай акцияларды ұстаушылардың дивидендтер алуға құқығы бар, сондай-ақ «бір акция - бір дауыс» ережесін негізге ала отырып, Компанияның жиналыстарында дауыс беруге құқығы бар.

7,412,246 мың теңге мөлшеріндегі эмиссиялық кіріс акцияларды орналастыру бағасы мен номиналды құны арасындағы айырманы білдіреді.

Дивидендтер

2025 және 2024 жылдары дивидендтер есептелмеген және төленбеген.

Қосымша төленген капитал

Қосымша төленген капитал байланысты тараптардан алынған қарыздардың әділ құны мен бастапқы тану кезіндегі олардың номиналды сомасы арасындағы айырманы тану нәтижесінде, сондай-ақ меншік иесімен операциялар ретінде көрсетілген осындай қарыздардың талаптарының кейінгі өзгерістері нәтижесінде қалыптастырылды.



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІККЕ ЕСКЕРТПЕЛЕР

12. ӨЗГЕ ДЕ АҒЫМДАҒЫ МІНДЕТТЕМЕЛЕР

мың теңге	2025 ж.	2024 ж.
Саудалық және өзге де кредиторлық берешек	44 590	24 233
Қаржылық міндеттемелер жиынтығы	44 590	24 233
Салық міндеттемелері	64 088	50 828
Алынған аванстар	41 859	77 330
Қызметкерлердің демалыстары бойынша резервтер	24 282	-
Кепілдік міндеттемелер	600	41
Қаржылық емес міндеттемелер жиыны	130 829	128 199
Өзге де ағымдағы міндеттемелер жиыны	175 419	152 432

13. ПАЙЫЗДЫҚ КІРІСТЕР МЕН ШЫҒЫСТАР

мың теңге	2025 ж.	2024 ж.
Пайыздық кірістер		
Қысқа мерзімді депозиттер бойынша сыйақылар	126 005	84 632
Дисконт амортизациясы	93 374	505 819
Бағалы қағаздар бойынша сыйақылар	202	-
	219 581	590 451
Пайыздық шығыстар		
Кредиттер бойынша дисконт амортизациясы	-	(740 565)
	-	(740 565)

14. ӨЗГЕ ДЕ КІРІСТЕР

мың теңге	2025 ж.	2024 ж.
Мүлікті жалға беруден түскен кірістер	107 311	84 861
Сенімгерлік басқарудан түскен кірістер	35 179	76 717
Атқарушылық іс жүргізуден түскен кірістер	-	1,252,779
Басқа кіріс	115 283	24 055
	257 773	1 438 412

Сатуға арналған ретінде жіктелген активтердің бір бөлігі сату сәтіне дейін оларды ұстауға арналған шығыстарды өтеу мақсатында уақытша қысқа мерзімді жалға беріледі. Активтерді жалға беру Компанияның оларды сату жөніндегі ниетін өзгертпейді және көрсетілген активтерді ХҚЕС (IFRS) 5 сәйкес жіктеуге әсер етпейді.

15. ЖАЛПЫ ЖӘНЕ ӘКІМШІЛІК ШЫҒЫСТАР

мың теңге	2025 ж.	2024 ж.
Жалақы және оған байланысты салықтар	459 331	298 929
Күзет шығыстары	341 757	217 490
Салықтар және өзге де міндетті төлемдер	153 956	145 640
Демалыс бойынша резерв	85 588	19 522
АҚС қызметтері	55 322	41 257
Іссапар шығыстары	27 907	12 453
Сақтандыруға арналған шығыстар	17 399	27
Жөндеу және қызмет көрсету	13 657	14 025
Тозу және амортизация	6 686	6 578
Коммуналдық қызметтер	6 557	12 835
Көлік қызметтеріне арналған шығыстар	22 496	55 410
	1 190 656	824 166



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІККЕ ЕСКЕРТПЕЛЕР
16. КРЕДИТТІК ЗАЛАЛДАРДЫ ҚАЛПЫНА КЕЛТІРУ, НЕТТО

мың теңге	2025 ж.	2024 ж.
Ұзақ мерзімді дебиторлық берешек	71 524	803 257
Қарыздар бойынша талап ету құқықтары	(17 540)	-
Ақша қаражаты және олардың баламалары	344	(119)
	54 328	803 138

17. ҚҰНСЫЗДАНУДАН ӨЗГЕ ДЕ ЗАЛАЛДАР

мың теңге	2025 ж.	2024 ж.
Сатуға арналған ұзақ мерзімді активтер	(429 517)	(205 508)
Берілген аванстар	-	(50 554)
Басқалары	1 227	(99)
	(428 290)	(256 161)

18. ТАБЫС САЛЫҒЫ БОЙЫНША ШЫҒЫСТАР

Компанияға қолданыстағы ресми 20% мөлшерлеме бойынша табыс салығы салынады.

мың теңге	2025 ж.	2024 ж.
Ағымдағы табыс салығы бойынша шығыстар	-	138 000
Уақытша айырмашылықтардың пайда болуы және оларды қалпына келтіру	38 157	(31 603)
	38 157	106 397

Төменде корпоративтік табыс салығының есептік сомасын және корпоративтік табыс салығының мөлшерлемесіне көбейтілген бухгалтерлік пайданы салыстыру ұсынылған:

мың теңге	2025 ж.	2024 ж.
Салық салынғанға дейінгі залал/пайда	(686 014)	1 058 363
Корпоративтік табыс салығының мөлшерлемесі	20%	20%
Корпоративтік табыс салығы бойынша есептік шама	(137 203)	211 673
Тұрақты айырмашылықтар:		
Өзге де салық салынбайтын кіріс/шегерілмейтін залал	175 360	(105 276)
	38 157	106 397

Кейінге қалдырылған салық активтерінің және (міндеттемелерінің) сомалары төменде берілген:

мың теңге	2025 ж.	2024 ж.
Кейінге қалдырылған салық активтері/(міндеттемелер):		
Ұзақ мерзімді дебиторлық берешек	15 968	67 960
Қорлар	12 792	-
Негізгі құралдар мен материалдық емес активтер	2 840	3 272
Демалыс бойынша резервтер	4 856	3 381
Таза кейінге қалдырылған салық активтері	36 456	74 613

Кейінге қалдырылған салық активі мен міндеттеменің қозғалысы былайша берілген:

мың теңге	2025 ж.	2024 ж.
1 қаңтарда	74 613	43 010
(Шығыстарға)/кірістерге жатқызылды	(38 157)	31 603
31 желтоқсанға	36 456	74 613



19. ШАРТТЫҚ ЖӘНЕ ШАРТТЫ МІНДЕТТЕМЕЛЕР

Компания өз қызметін жүзеге асыратын экономикалық орта

Қазақстанда нарықтық экономиканың талаптарына жауап беретін экономикалық реформалар мен құқықтық, салықтық және әкімшілік инфрақұрылымды дамыту жалғасуда. Қазақстан экономикасының тұрақтылығы көбінесе осы реформалардың барысына, сондай-ақ экономика, қаржы және ақша-кредит саясаты саласында Үкімет қабылдайтын шаралардың тиімділігіне байланысты болады. Компания басшылығы осы жағдайларда Компанияның экономикалық тұрақтылығын қолдау бойынша барлық қажетті шараларды қабылдайды деп санайды.

Заң мәселелері

Әдеттегі шаруашылық қызмет барысында Компания әртүрлі сот процестері мен талап-арыздардың объектісі болуы мүмкін. Компания нақты жағдайларды ескере отырып, елеулі міндеттемелердің туындау ықтималдығын бағалайды және міндеттемелерді реттеу үшін ресурстар ағыны талап етілуі мүмкін және міндеттемелердің сомасы жеткілікті сенімділікпен өлшенуі мүмкін болған кезде ғана қаржылық есептілікте тиісті резервті көрсетеді.

Басшылық барлық іскерлік мәселелерді шешу Компанияның қаржылық жағдайына немесе қызметінің нәтижелеріне елеулі әсер етпейді деп санайды, сондықтан резервтер осы қаржылық есептілікте құрылмаған.

Салық салу

Қазақстандық салық заңнамасы мен нормативтік-құқықтық актілер тұрақты өзгерістер мен әртүрлі түсіндірулердің мәні болып табылады. Жергілікті, өңірлік және республикалық салық органдары арасындағы пікір алшақтығы жиі кездеседі.

Қазақстанда қолданылып жүрген заңдар негізінде анықталған құқық бұзушылықтар үшін қолданылып жүрген айыппұлдар мен өсімпұлдар жүйесі өте қатал.

Айыппұл санкцияларына айыппұлдар – әдетте, қосымша есептелген салықтар сомасының 50%-ы мөлшерінде және Қазақстан Ұлттық банкі белгілеген қайта қаржыландыру мөлшерлемесі бойынша есептелген, 2,5-ке көбейтілген өсімпұл кіреді. Нәтижесінде, айыппұл санкциялары мен өсімпұлдар сомасы қосымша есептеуге жататын салықтар сомасынан бірнеше есе асып түсуі мүмкін. Қаржы кезеңдері тексеру жүргізілетін жылдың алдындағы 3 (үш) күнтізбелік жыл ішінде салық органдарының тексеру үшін ашық болып қалады. Белгілі бір жағдайларда тексерулер неғұрлым ұзақ кезеңдерді қамтуы мүмкін.

Қазақстандық салық салу жүйесіне тән белгісіздікке байланысты салықтардың, айыппұл санкциялары мен өсімпұлдардың түпкілікті сомасы, егер бар болса, қазіргі уақыт бойынша шығыстарға жатқызылған және 2025 жылғы 31 желтоқсанда есептелген сомадан асып кетуі мүмкін.

Басшылық 2025 жылғы 31 желтоқсанда қолданылатын заңнаманы түсіндіру тиісті болып табылады және Компанияның салықтар бойынша ұстанымы расталатын ықтималдық бар деп есептейді.

20. БАЙЛАНЫСТЫ ТАРАПТАРМЕН ОПЕРАЦИЯЛАР

Бақылау қатынастары

2025 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша Компанияның жалғыз акционері «Проблемалық кредиттер қоры» АҚ болып табылады (2024 ж.: «Қазақстан Республикасы Қаржы министрлігінің Мемлекеттік мүлік және жекешелендіру комитеті» ММ).

2025 және 2024 жылдар ішінде Компания байланысты тараптармен елеулі операцияларды жүзеге асырмады.

Негізгі басқару персоналына сыйақы

2025 және 2024 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл ішіндегі негізгі басқарушы персоналға нақты сыйақының жалпы мөлшері былайша берілген:



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІККЕ ЕСКЕРТПЕЛЕР

20. БАЙЛАНЫСТЫ ТАРАПТАРМЕН ОПЕРАЦИЯЛАР, жалғасы

мың теңге	2025 ж.	2024 ж.
Басқарма мүшелері	84 285	80 716
	84 285	80 716

21. ҚАРЖЫ ТӘУЕКЕЛДЕРІН БАСҚАРУДЫҢ МАҚСАТТАРЫ МЕН САЯСАТЫ

Кіріспе

Компания тәуекелдерді басқаруды анықтау, бағалау және байқаудың тұрақты процесі барысында, сондай-ақ тәуекел лимиттерін және өзге де ішкі бақылау шараларын белгілеу арқылы жүзеге асырады. Тәуекелдерді басқару процесі Компанияның тұрақты табыстылығын қолдау үшін шешуші мәнге ие және Компанияның әрбір жеке қызметкері оның міндеттеріне байланысты тәуекелдер үшін жауапты болады.

Тәуекелдерді басқару қызметі

Компанияның тәуекелдерді басқару қызметі Компания ұшыраған тәуекелдердің барлық түрлерін кешенді басқару, бағалау, өлшеу, мониторинг және бақылау үшін жауап береді.

Компания қызметіне тән негізгі тәуекелдер кредиттік және операциялық тәуекел, өтімділік тәуекелі және нарықтағы сыйақы мөлшерлемелерінің өзгеруіне, валюта бағамдарының ауытқуына және әділ құнның өзгеруіне байланысты нарықтық тәуекел болып табылады.

Тәуекелдерді басқарудың негізгі қағидаттары

Тәуекелдерді басқарудың пәрменді және тиімді саясатын қамтамасыз ету үшін Компания тәуекелдерді басқарудың негізгі қағидаттарын айқындады, олардың негізгі мақсаты Компанияны қазіргі тәуекелдерден қорғау және оған жоспарланған көрсеткіштерге қол жеткізуге мүмкіндік беру болып табылады.

Қаржы активтері мен міндеттемелерінің санаттары және әділ құны

Қаржы активтері мен міндеттемелерінің санаттары

мың теңге	Еск.	2025 ж.	2024 ж.
Амортизацияланған құны бойынша ескерілетін қаржы активтері			
Қарыздар бойынша талап ету құқықтары		955	47 495
Ұзақ мерзімді дебиторлық берешек	7	336 840	723 012
Басқа дебиторлық берешек	9	20 231	3 213
Ақша қаражаты және олардың баламалары	10	864 472	907 668
		1 222 498	1 681 388
Пайда немесе залал арқылы әділ құн бойынша ескерілетін қаржы активтері			
Пайда немесе залал арқылы әділ құн бойынша ескерілетін қаржы активтері	6	620 489	415 198
		620 489	415 198
Амортизацияланған құны бойынша ескерілетін қаржылық міндеттемелер			
Саудалық кредиторлық берешек	12	(44 590)	(24 233)
		(44 590)	(24 233)

Әділ құн

Әділ құнды бағалау иерархиясы

2025 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша барлық қаржы активтері мен міндеттемелері әділ құнды бағалау иерархиясының 3-деңгейіне (2024 жылғы 31 желтоқсан: 3-деңгейіне) жатқызылған қарыздар мен бағалы қағаздар бойынша талап ету құқықтарын қоспағанда, әділ құнды бағалау иерархиясының 2-деңгейіне (2024 жылғы 31 желтоқсан: 2-деңгейіне) жатқызылды.



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІККЕ ЕСКЕРТПЕЛЕР

21. ҚАРЖЫ ТӘУЕКЕЛДЕРІН БАСҚАРУДЫҢ МАҚСАТТАРЫ МЕН САЯСАТЫ, жалғасы

Компания әділ құнды көрсетілген бағаларды қалыптастыру кезінде пайдаланылатын деректердің мәнділігін ескеретін әділ құнды бағалаудың мынадай иерархиясын пайдалана отырып бағалайды:

- 1-деңгей: Ұқсас қаржы құралдарына қатысты белсенді нарықтағы (түзетілмеген) баға белгілеулер.
- 2-деңгей: 1-деңгейге жататын баға белгілеуден ерекшеленетін, тікелей (яғни баға белгілеу) не жанама (яғни баға белгілеуден алынған деректер) қол жетімді деректер. Бұл санат мыналарды пайдалана отырып бағаланатын құралдарды қамтиды: ұқсас құралдар үшін белсенді нарықтардағы нарықтық баға белгілеулер, белсенді ретінде қаралмайтын нарықтардағы ұқсас құралдар үшін нарықтық баға белгілеулер немесе бағалаудың өзге де әдістері, олардың барлық пайдаланылатын деректері тікелей немесе жанама түрде бақыланатын нарықтық деректерге негізделеді.
- 3-деңгей: қолжетімді емес деректер. Бұл санат бақыланатын нарықтық деректерге негізделмеген ақпаратты пайдалана отырып бағаланатын құралдарды қамтиды, бұл ретте мұндай бақыланбайтын деректер құралды бағалауға елеулі әсер етеді. Бұл санат ұқсас құралдар үшін бағаланатын құралдарды қамтиды, оларға қатысты құралдар арасындағы айырмашылықты көрсету үшін елеулі қадағаланбайтын түзетулерді немесе пайымдауларды пайдалану талап етіледі.

Кредиттік тәуекел

Кредиттік тәуекел - бұл Компанияда сатып алушының немесе қарсы агенттің қаржы құралы бойынша өзінің шарттық міндеттемелерін орындамауынан туындаған қаржылық шығынның туындау тәуекелі. Компания кредиттік тәуекелді (танылған қаржы активтері және танылмаған шарттық міндеттемелер бойынша) бекітілген саясат пен рәсімдерді қолдану арқылы басқарады. Кредиттік саясатты Басқарма қарайды және бекітеді.

Кредиттік саясат:

- контрагенттердің, эмитенттердің және сақтандыру компанияларының кредиттік қабілеттілігін бағалау әдіснамасын;
- кредиттік тәуекелі бар өнімдерге тұрақты мониторинг жүргізу рәсімдерін белгілейді.

Кредиттік тәуекелге ұшыраудың ең жоғары деңгейі, әдетте, олар қаржылық жағдай туралы жеке есепте көрсетілген қаржы активтерінің құнында және танылмаған шарттық міндеттемелердің сомасында көрсетіледі. Активтер мен міндеттемелерді өзара есепке алу мүмкіндігінің әлеуетті кредиттік тәуекелді төмендету үшін елеулі мәні жоқ.

Қаржы активтерінің баланстық құны кредиттік тәуекелге барынша ұшырағыштықты білдіреді. 31 желтоқсанда кредиттік тәуекелге барынша бейімділік:

мың теңге	2025 ж.	2024 ж.
Қарыздар бойынша талап ету құқықтары	955	47 495
Ұзақ мерзімді дебиторлық берешек	336 840	723 012
Басқа дебиторлық берешек	20,231	3,213
Ақша қаражаты және олардың баламалары	864 472	907 668
Кредиттік тәуекелге ұшыраудың барлық ең жоғары деңгейі	1 222 498	1 681 388



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІККЕ ЕСКЕРТПЕЛЕР

21. ҚАРЖЫ ТӘУЕКЕЛДЕРІН БАСҚАРУДЫҢ МАҚСАТТАРЫ МЕН САЯСАТЫ, жалғасы

Кредиттік сапаны талдау

Мынадай кестеде 2025 және 2024 жылдардың 31 желтоқсанындағы жағдай бойынша амортизацияланған құны бойынша ескерілетін қаржы активтерінің кредиттік сапасы туралы ақпарат берілген:

мың теңге	1-кезең	2-кезең	3-кезең	Бастапқы тану кезіндегі кредиттік құнсызданған активтер	Жалпы баланстық құн	Күтілетін кредиттік залалдар бойынша резерв	Баланстық құн
2025							
Қарыздар бойынша талап ету құқықтары	-	-	-	955	955	-	955
Ұзақ мерзімді дебиторлық берешек	-	393 541	-	-	393 541	(56 701)	336 840
Басқа дебиторлық берешек	-	441 168	-	-	441 168	(420 937)	20 231
Ақша қаражаты және олардың баламалары	865 692	-	-	-	865 692	(1 220)	864 472
Жиыны	865 692	834 709	-	955	1 701 356	(478 858)	1 222 498
2024							
Қарыздар бойынша талап ету құқықтары	-	-	2 474 375	47 495	47 495	-	47 495
Ұзақ мерзімді дебиторлық берешек	-	851 237	-	-	851 237	(128 225)	723 012
Басқа дебиторлық берешек	-	424 150	-	-	424 150	(420 937)	3 213
Ақша қаражаты және олардың баламалары	909 232	-	-	-	909 232	(1 564)	907 668
Жиыны	909 232	1 275 387	2 474 375	47 495	2 232 114	(550 726)	1 681 388



«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚОРЫ» АҚ
2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін
ЖЕКЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІККЕ ЕСКЕРТПЕЛЕР

21. ҚАРЖЫ ТӘУЕКЕЛДЕРІН БАСҚАРУДЫҢ МАҚСАТТАРЫ МЕН САЯСАТЫ, жалғасы

Залалдарға бағалау резерві

Ұзақ мерзімді дебиторлық берешек

2025 және 2024 жылдардың 31 желтоқсанда аяқталған он екі айдағы ұзақ мерзімді дебиторлық берешек бойынша шығындарға бағалау резервінің қалдықтарының өзгеруі төменде берілген:

мың теңге	1-кезең	2-кезең	3-кезең	Жиыны
01.01.2024 қалдығы	(213 294)	(718 188)	-	(931 482)
Резервті өзгерту	85 069	718 188	-	803 257
31.12.2024 қалдығы	(128 225)	-	-	(128 225)
Резервтің таза өзгеруі	71 524	-	-	71 524
31.12.2025 қалдығы	(56 701)	-	-	(56 701)

Басқа дебиторлық берешек

2025 және 2024 жылдардың 31 желтоқсанда аяқталған он екі айдағы өзге дебиторлық берешек бойынша залалдарға бағалау резервінің қалдықтарының өзгеруі төменде берілген:

мың теңге	1-кезең	2-кезең	3-кезең	Жиыны
01.01.2024 қалдығы	-	(420 937)	-	(420 937)
Резервті өзгерту	-	-	-	-
31.12.2024 қалдығы	-	(420 937)	-	(420 937)
Резервті өзгерту	-	-	-	-
31.12.2025 қалдығы	-	(420 937)	-	(420 937)

Ақша қаражаты және олардың баламалары

Ақша қаражатына жататын кредиттік тәуекелді Компания басшылығы Компанияның саясатына сәйкес қадағалайды және бақылайды. Бос ақша қаражаты және олардың баламалары Moody's кредиттік рейтингі «Ba3»-тен төмен емес қазақстандық банктерде белгіленген шектерде орналастырылады. Бұл саясат кредиттік тәуекелдің шоғырлануын төмендетуге және банктер өздерінің шарттық міндеттемелерін орындамаған кезде ықтимал қаржылық шығындарды азайтуға бағытталған.

Есепті күндердегі жағдай бойынша ақша қаражаты мен олардың баламалары 1-кезеңге жатады, өйткені кредиттік тәуекелдің едәуір ұлғаюы анықталмаған.

Ақша қаражаты бойынша күтілетін кредиттік залалдар бойынша резерв 2025 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша 1,220 мың теңгені (2024: 1,564 мың теңге) құрады

Өтімділік тәуекелі

Өтімділіктің жетіспеу тәуекелі Компанияның ақша қаражатын төлеу немесе басқа қаржы активін беру жолымен өтелетін өзінің қаржылық міндеттемелерін орындауға әлеуетті қабілетсіздігінен тұрады. Компанияның өтімділікті басқаруға көзқарасы қолайсыз шығындардың туындауына жол бермей және Компанияның беделіне қатер төндірмей, әдеттегі де, шиеленісті жағдайларда да өз міндеттемелерін мерзімінде өтеу үшін Компанияда жеткілікті өтімді қаражаттың мүмкіндігінше тұрақты болуын қамтамасыз ету болып табылады.

Компанияның барлық қаржылық міндеттемелері қысқа мерзімді болып табылады және есепті күннен кейін 12 ай ішінде өтелуге тиіс.

Нарықтық тәуекел

Нарықтық тәуекел - бұл нарықтық бағалардың, мысалы, шетел валюталарының айырбас бағамдарының, сыйақы мөлшерлемелерінің және акцияларға бағалардың өзгеруі Компанияның пайдасына немесе ондағы бар қаржы құралдарының құнына теріс әсер етуі тәуекелі. Нарықтық тәуекелді басқарудың міндеті қабылданған тәуекел үшін алынатын кірістілікті оңтайландыруды қамтамасыз ете отырып, нарықтық тәуекелге ұшыраудың қолайлы параметрлер шеңберінен шықпауын басқару және бақылау болып табылады.



21. ҚАРЖЫ ТӘУЕКЕЛДЕРІН БАСҚАРУДЫҢ МАҚСАТТАРЫ МЕН САЯСАТЫ, жалғасы

Нарықтық тәуекелді басқару мақсатында Компания белгіленген сыйақы мөлшерлемесімен ақша қаражатын және олардың баламаларын орналастырды.

Мұндай операциялардың барлығын Компанияның жалғыз акционері Тәуекелді басқару комитеті белгілеген рәсімдерге сәйкес жүргізеді. Компания пайда немесе залал көрсеткіштерінің тұрақсыздығын төмендету мақсатында хеджирлеу құралдарын қолданбайды.

Валюталық тәуекел

Есепті күнге Компанияда оның функционалдық валютасынан ерекшеленетін елеулі қаржы құралдары жоқ және ол валюталық тәуекелге ұшырамайды.

Пайыздық тәуекел

Есепті күнге Компанияда өзгермелі пайыздық мөлшерлемесі бар қаржы құралдары жоқ және ол пайыздық мөлшерлеме тәуекеліне ұшырамайды.

Капиталды басқару

Капиталды басқару мақсаттары үшін капитал жарғылық капиталды, қосымша төленген капиталды және бөлінбеген пайданы қамтиды. Компанияның капиталды басқаруға қатысты негізгі мақсаты капитал құнын барынша арттыру болып табылады. Компания капиталдың құрылымын басқарады және оны Компанияның үздіксіз қызметін жалғастыруды қамтамасыз ету мақсатында экономикалық шарттардың өзгерістеріне және шарттық шарттардың талаптарына сәйкес өзгертеді.

2025 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл ішінде капиталды басқарудың мақсаттары, саясаты мен рәсімдері өзгерген жоқ.

22. ЕСЕПТІ КҮННЕН КЕЙІНГІ ОҚИҒАЛАР

2025 жылғы 31 желтоқсаннан бастап аудиторлық қорытынды күніне дейінгі кезеңде Компанияның 2025 жылғы жеке қаржылық есептілігінде түзетуді немесе ашуды талап ететін қандай да бір фактілер анықталмады.