

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За период, закончившийся 30 июня 2026 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Аэропорт «Сары-Арка» (далее – «Компания») является акционерным обществом в значении, определённом Гражданским кодексом Республики Казахстан.

Местом регистрации, нахождения и осуществления деятельности Компании является Республика Казахстан. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, Карагандинская область, г. Караганда, Бухар-Жырауский район, п. Ботакара, Аэропорт, 100000.

Компания была создана на базе Карагандинского аэропорта, свидетельство № 1927-1930-АО, со 100%-м государственным участием в уставном капитале Компании. 25 ноября 2005 года, в результате проведения открытого инвестиционного тендера по продаже государственного пакета акций АО «Аэропорт «Сары-Арка» был заключен договор купли-продажи государственного пакета акций в размере 100% с ТОО «Sky Service». По состоянию на 30 июня 2026 и на 31 декабря 2025 годов ТОО «Sky Service» являлось материнской компанией АО «Аэропорт «Сары-Арка».

Прилагаемая консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность АО «Аэропорт «Сары-Арка» и её дочерней организации (далее – «Группа») (Примечание 5).

По состоянию на 30 июня 2026 и на 31 декабря 2025 годов участниками ТОО «Sky Service» (далее – «Материнская компания») являлись:

	30 июня 2026 года, %	31 декабря 2025 года, %
Частная компания TURLOV PRIVATE HOLDING Ltd.	60	60
г-н Оспанов Е.М.	35	35
г-н Аканов А.Х.	5	5
	100	100

По состоянию на 30 июня 2026 и на 31 декабря 2025 годов Тимур Турлов, гражданин Казахстана, является конечной контролирующей стороной Частной компании TURLOV PRIVATE HOLDING Ltd.

Основными видами деятельности Компании являются:

- Продажа авиационного топлива;
- Обслуживание авиаперевозок;
- Техническое обслуживание воздушных судов и выполнение регламентных работ воздушных судов;
- Предоставление услуг аэропорта;
- Обеспечение оформления, доставки и погрузки багажа, грузов и др.

Группа также оказывает прочие услуги, связанные с её основной деятельностью, включая услуги гостиницы, медицинские услуги, которые осуществляются в соответствии с лицензиями на право осуществления данных видов деятельности. Деятельность Компании регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях», в соответствии с которым тарифная политика Компании в отношении сбора за взлет-посадку и сбора за обеспечение авиационной безопасности и методика определения тарифной сметы, распределения затрат и формирования себестоимости услуг подлежат согласованию и утверждению Комитетом Гражданской Авиации Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ КОМПАНИИ

Консолидированная финансовая отчётность Группы подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «Совет по МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, если иное не указано в учётной политике и примечаниях к настоящей финансовой отчётности. Консолидированная финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге (далее – «тенге»), и все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Политические и экономические условия

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

Принцип непрерывности деятельности.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена, исходя из допущения о непрерывности деятельности, что предусматривает реализацию активов и выполнение обязательств в ходе обычной операционной деятельности. Группа понесла чистый убыток в размере 5 тысяч тенге и имеет отрицательные денежные потоки от операционной деятельности в размере 1.413.489 тысяч тенге за период, закончившийся 30 июня 2026 года. Данный фактор указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность.

Руководство рассмотрело положение Группы и ее будущий бизнес-план по расширению объема текущей деятельности. Частная компания TURLOV PRIVATE HOLDING Ltd., как держатель 60% доли участия в материнской компании ТОО «Sky Service», приняла на себя обязательство по финансовой поддержке Группы, чтобы Группа смогла продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Дополнительным фактором, обеспечивающим непрерывность и будущее развитие, является включение территории АО «Аэропорт «Сары-Арка» в состав СЭЗ «Сарыарка» в 2025 году и начало реализации мастер-плана по трансформации аэропорта в мультимодальный грузовой хаб «QarGoCity».

Проведенные работы по поддержанию и ремонту инфраструктуры позволили Компании успешно обновить разрешительную документацию в 2025 году. Взлетно-посадочная полоса и система светосигнального оборудования (ССО) соответствуют всем требованиям и нормам годности к эксплуатации гражданских аэродромов. В 2025 году Компания успешно прошла обязательную сертификацию:

- Сертификат годности аэродрома обновлен 24.09.2025г., Серия АРД №KZ56VKC00000369, действует до 24 сентября 2027 года;
- Удостоверение годности к эксплуатации ССО обновлено 24.09.2025г., Серия ССО 0000070-25, действует до 24 сентября 2027 года.

Принимая во внимание вышеуказанные факты, руководство Группы пришло к выводу, что применение принципа непрерывности деятельности для данной консолидированной финансовой отчетности является обоснованным.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и её дочерней организаций по состоянию на 30 июня 2026 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- Наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- Наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- Наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ И ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

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

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

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трёх компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчётность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

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

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

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она:

- Прекращает признание активов и обязательств дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвила);
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отражённых в капитале;
- Признаёт справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- Признаёт справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- Признаёт образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе консолидированного отчёта о совокупном доходе;
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе ПСД, в состав совокупного дохода или нераспределённой прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем Участников, учитывается с использованием метода объединения долей. Данный метод предполагает следующее:

- Активы и обязательства объединяемых организаций отражаются по их балансовой стоимости;
- В результате такого приобретения никакого «нового» гудвила не отражается;
- Разница между выплаченной/переданной компенсацией и «приобретёнными» собственными средствами отражается в составе капитала;
- В консолидированном отчёте о совокупном доходе результаты деятельности объединённых организаций отражаются перспективно, с даты приобретения.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ И ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Пересчёт иностранных валют

Финансовая отчётность представлена в тенге, который также является функциональной валютой Компании.

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату. Любые доходы и убытки от курсовой разницы, возникающие при пересчете и погашении монетарных статей, признаются в отчёте о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием курсов обмена на даты первоначальных операций. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

Средневзвешенные курсы обмена валют, установленные на Казахстанской Фондовой Бирже (далее – «КФБ»), используются в качестве официальных курсов обмена валют в Республике Казахстан.

Средневзвешенные курсы за периоды, закончившиеся 30 июня 2026 и 30 июня 2025 годов, составили:

Тенге	За период, закончившийся 30 июня	
	2026 года	2025 года
Доллары США	476	513.77
Российские рубли	6,38	6.35
Евро	553,17	581.93

На 30 июня курсы обмена валют, установленные КФБ, составляли:

Тенге	2026 год	2025 год
Доллары США	485,82	520,39
Российские рубли	6,24	6.63
Евро	554,03	609,58

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Группа впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

1 января 2025 года вступила в силу поправка к IAS 21 «Эффекты изменений валютных курсов», касающаяся ситуации, когда обмен между двумя валютами невозможен. Поправка устанавливает порядок определения обменного курса в случае отсутствия свободного обращения валют, а также критерии, при которых валюта признается необменяемой. Кроме того, введены требования по раскрытию информации при использовании альтернативного обменного курса. Поправка применяется перспективно и не оказывает обратного действия. Указанное изменение является единственным, обязательным к применению с 1 января 2025 года, и, в зависимости от наличия соответствующих операций, может повлиять на порядок учета валютных статей.

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

Стандарт IFRS 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» заменяет ранее действующий IAS 1 и вводит новые требования к структуре отчета о прибылях и убытках, включая классификацию доходов и расходов по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. Дополнительно устанавливаются правила по раскрытию управленческих показателей прибыли (MPM) с обязательным представлением согласования таких показателей с прибылью, рассчитанной в соответствии с МСФО. Данный стандарт вступает в силу с 1 января 2027 года и подлежит ретроспективному применению.

Новый стандарт IFRS 19 «Раскрытия по дочерним компаниям без публичной отчетности» устанавливает упрощенные требования к раскрытию информации для некотируемых дочерних компаний, применяющих МСФО в составе группы. Стандарт не затрагивает порядок признания и оценки, а лишь сокращает объем раскрытий. Дата вступления в силу — 1 января 2027 года.

Поправки к IFRS 9 и IFRS 7, вступающие в силу с 1 января 2026 года, касаются классификации и оценки финансовых инструментов, включая учет договоров, содержащих ESG-условия, а также особенности обработки операций, проводимых через электронные платформы. Кроме того, расширяются требования по раскрытию информации для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости.

Вводятся уточнения по определению таких контрактов и возможности исключения их из сферы применения стандартов по дериватавам, а также определяются критерии применения хеджирования в рамках таких договоров.

Кроме того, в 2026 году вступают в силу изменения в рамках ежегодного проекта усовершенствований МСФО 2023–2025, включающие редакционные и пояснительные корректировки в отдельных положениях IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 и IAS 7.

Руководство Компании не ожидает, что применение перечисленных выше стандартов окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Компании в будущих периодах.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от её руководства вынесения суждений и определения оценок и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределённость в отношении этих допущений и оценок может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Раскрытие прочей информации о подверженности Компании рискам и о неопределённостях представлено в следующих примечаниях:

- Цели и политика управления финансовыми рисками – *Примечание 28*;
- Раскрытие информации об анализе чувствительности – *Примечание 28*.

Суждения

В процессе применения учётной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности:

В отношении признания выручки: признается ли выручка в течение времени или в определённый момент времени

Выручка от реализации топлива и услуги заправки признается после заправки топливом воздушного судна, когда контроль над товаром передается покупателю. Выручка признается на основании фактического количества, заявленного и отпущенного авиа-ГСМ и цены, действующей на момент отпуска согласно прейскуранту Группы. В соответствии с упрощением практического характера, Группе не требуется корректировать цену сделки с учётом влияния значительного компонента финансирования, поскольку период между тем, когда Группа передает продукцию покупателям, и датой оплаты продукции покупателем, составляет менее 12 месяцев.

Выручка от реализации услуг аэропорта должна признаваться на протяжении времени, но в качестве упрощения практического характера, в связи с короткими сроками оказания услуг по каждому рейсу, Группа признает выручку в момент выставления счета за фактический объём предоставленных услуг. В соответствии с упрощением практического характера, Группе не требуется корректировать цену сделки с учётом влияния значительного компонента финансирования, поскольку период между тем, когда Группа передает услугу покупателям, и датой оплаты услуги покупателем, составляет менее 12 месяцев.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Суждения (продолжение)

Выручка по комиссионным вознаграждениям и сервисному сбору признается в момент передачи авиабилета покупателю. В соответствии с упрощением практического характера, Группе не требуется корректировать цену сделки с учётом влияния значительного компонента финансирования, поскольку период между тем, когда Группа передает услугу покупателям, и датой оплаты услуги покупателем, составляет менее 12 месяцев.

Группа заключила договоры аренды коммерческой недвижимости. На основе анализа условий договоров (например, таких, согласно которым срок аренды не представляет собой основную часть срока экономического использования объекта коммерческой недвижимости и приведенная стоимость минимальных арендных платежей не равняется практически всей справедливой стоимости коммерческой недвижимости) Группа установила, что у нее сохраняются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на указанную недвижимость, и, следовательно, применяет к этим договорам порядок учета, определенный для договоров операционной аренды.

Оценки и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределённости в оценках на отчётную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценки Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчётности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или обстоятельств, неподконтрольных Компании. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Обесценение основных средств

Группа на каждую отчётную дату оценивает наличие признаков обесценения активов. Если существует какой-либо признак или требуется ежегодное тестирование на предмет обесценения актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость активов. Обесценение существует, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (далее – «ПГДП») превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из её справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие и её ценности использования. Расчёт справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Если такие операции не могут быть идентифицированы, используется соответствующая модель оценки. Расчёт ценности использования основывается на модели дисконтированных денежных потоков. Группа основывает расчёт обесценения на подробных бюджетах и расчётах прогнозов.

По состоянию на 30 июня 2026 года Группа провела тест на обесценение основных средств ввиду наличия индикаторов обесценения. Прогнозируемые денежные потоки до 2029 года были основаны на пятилетнем бизнес-плане Компании, который предполагает текущие оценки руководства по возможным изменениям операционных и капитальных затрат. Значительная часть этих денежных потоков после 2029 года прогнозировалась путем применения ожидаемого уровня инфляции 2025 года в 12,3% (2024 год: 5,65%). Ставка дисконтирования в 2025 году 18,0% (2024 год: 18,43%) была рассчитана на основании средневзвешенной стоимости капитала до удержания налогов.

Чувствительность к изменениям в предположениях

Результаты оценки возмещаемой стоимости основных средств являются наиболее чувствительными к изменению основных допущений, в частности, допущений, связанных с изменениями ставки дисконтирования, а также запланированного значения EBITDA в терминальном периоде. Повышение ставки дисконтирования на 1% и/или понижение запланированного значения EBITDA, в терминальном периоде, на 1% не приведет к уменьшению возмещаемой стоимости основных средств до его балансовой стоимости.

Срок полезной службы объектов основных средств

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Активы по отложенному налогу

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчётности на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо значительное суждение руководства.

На 30 июня 2026 сумма налоговых убытков, перенесённых Компанией на будущие периоды, составила 1.380.806 тысячи тенге (31 декабря 2025 года: 1.380.806 тысячи тенге). На 30 июня 2026 года балансовая стоимость признанных отложенных налоговых активов составляет 37.346 тысяч тенге (на 31 декабря 2025 года: 37.346 тысячи тенге).

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Группа создаёт резервы на ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности, займам выданным и средствам в кредитных учреждениях (денежные средства и их эквиваленты, банковские вклады).

При оценке ожидаемых кредитных убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, и займов выданных Группа применила упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитала ожидаемые кредитные убытки на весь срок жизни указанных финансовых инструментов. Группа использовала модель оценочных резервов, которая подготовлена с учётом прошлого опыта возникновения кредитных убытков, скорректированных с учётом факторов, специфичных для заемщиков и общих экономических условий.

В отношении средств в кредитных учреждениях (банковские вклады, денежные средства и их эквиваленты) Группа рассчитала ожидаемые кредитные убытки за 12-месячный период. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчётной даты. Однако в случае значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Группа считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, если выплаты по договору просрочены более чем на 30 дней. Также считается, что по финансовому активу произошел дефолт, если платежи по договору просрочены на 90 дней. Однако в определённых случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных по договору, без учёта механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой.

На 30 июня 2026 года оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, займам выданным, и денежным средствам составил 645.729 тысяч тенге (на 31 декабря 2025 года: 644.416 тысяч тенге) (Примечания 8, 11, 12).

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случае невозможности определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств при первоначальном признании ввиду отсутствия активного рынка на данные инструменты, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется методиками оценки, включая также модель ожидаемых дисконтированных денежных потоков.

В качестве входных данных для моделей используются рыночные данные, где это возможно, в случае отсутствия рыночных данных, необходимы суждения для определения справедливой стоимости. Суждения включают в себя риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Более подробная информация содержится в Примечании 28.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В консолидированном отчёте о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- Его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- Он удерживается главным образом для целей торговли;
- Его предполагается реализовать в пределах 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода; или
- Он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- Его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- Оно удерживается преимущественно для целей торговли;
- Оно подлежит урегулированию в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода; или
- У Компании нет безусловного права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на 12 (двенадцать) месяцев после окончания отчётного периода.

Условия обязательства, в соответствии с которыми оно может быть, по усмотрению контрагента, урегулировано путем выпуска и передачи долевых инструментов, не влияют на классификацию данного обязательства.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства всегда классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

Основные средства

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Первоначальная стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2005 года, т.е. на дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату. В первоначальную стоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В первоначальную стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочих доходов / прочих расходов» в составе прибыли или убытка за период.

Последующие затраты увеличивают стоимость объекта основных средств только, если существует высокая вероятность того, что они приведут к получению предприятием дополнительных экономических выгод в будущем.

Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта основных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его расчётной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Земельные участки не амортизируются.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Износ основных средств рассчитывается на основе прямолинейного метода в течение расчётного срока полезной службы, как это показано ниже:

	Годы
Здания и сооружения	8-100
Машины и оборудование	3-30
Транспортные средства	5-35
Прочие основные средства	2-20

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчётную дату, и корректируются в случае необходимости.

Финансовые инструменты**Первоначальное признание и оценка**

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы**Первоначальное признание и оценка**

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определённой в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым

Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определённом рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Компании включают торговую дебиторскую задолженность, денежные средства и займы выданные.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Данная категория является наиболее уместной для Группы. Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

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

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

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит торговую дебиторскую задолженность, а также заем, выданный связанной стороне.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определены по усмотрению Группы как эффективные инструменты хеджирования. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели. Несмотря на критерии для классификации долговых инструментов как оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать долговые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает учётное несоответствие.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в консолидированном отчёте о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчёте о консолидированном совокупном доходе.

Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения, в течение отчётных периодов, закончившихся 30 июня 2026 года.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания

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

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

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, то в каком объёме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признаётся в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохранённые Группой.

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

Обесценение финансовых активов

Группа отражает оценочный резерв на ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по всем займам и прочим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить. ОКУ дисконтируются по ставке, примерно равной первоначальной эффективной процентной ставке для аналогичного инструмента с аналогичным кредитным рейтингом.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Группа применяет упрощенный подход при расчёте ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчётную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использовала модель оценочных резервов, которая подготовлена с учётом прошлого опыта возникновения кредитных убытков, скорректированных с учётом факторов, специфичных для заемщиков и общих экономических условий.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

В отношении средств в кредитных учреждениях (банковские вклады, денежные средства и их эквиваленты) Группа рассчитала ожидаемые кредитные убытки за 12-месячный период. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчётной даты. Однако в случае значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Группа считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, если выплаты по договору просрочены более чем на 30 дней. Также считается, что финансовому активу произошел дефолт, если платежи по договору просрочены на 90 дней. Однако в определённых случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных по договору, без учёта механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом в случае кредитов и займов, непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и заимствования.

Кредиты и займы

Данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы и кредиторская задолженность.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчёте о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства. Разница в их балансовой стоимости признаётся в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в отчёте о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачёт признанных сумм, а также намерение произвести расчёт на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую отчётную дату определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путём применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать: использование цен, недавно проведенных на коммерческой основе сделок; использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков или других моделей оценки.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- На рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- При отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Все активы и обязательства, оцениваемые в консолидированной финансовой отчётности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в консолидированной финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определённых расходов, она должна признаваться в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признаётся в качестве дохода равными долями в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива.

В случаях, когда Группа получает субсидии в немонетарной форме, актив и субсидия учитываются по номинальной величине и отражаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе ежегодно равными частями в соответствии со структурой потребления выгод от базового актива в течение ожидаемого срока его полезного использования. Если займы или аналогичные субсидии представляются государством или связанными с ним организациями по процентной ставке ниже действующей рыночной ставки, влияние такой благоприятной процентной ставки считается дополнительной государственной субсидией.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчётной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств, не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей консолидированного отчёта о движении денежных средств.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой возможной цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе средневзвешенного метода и в неё включаются затраты на приобретение запасов и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая возможная цена продажи представляет собой предполагаемую (расчётную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчётных затрат на их продажу.

Уставный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, отражаются с учётом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

Дивиденды

Способность Группы объявлять и выплачивать дивиденды регулируется правилами и положениями казахстанского законодательства. Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как распределение нераспределённой прибыли в периоде, в котором они были объявлены.

Обесценение

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (далее – «ПГДП») – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность использования актива (ПГДП).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение (продолжение)

Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или ПГДП превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчётов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчёты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесценённого актива, за исключением ранее переоценённых основных средств, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признаётся в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведённой переоценки.

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвилла, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признаётся в прибылях и убытках.

Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по до налоговой ставки, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

Признание выручки и прочих доходов

Деятельность Группы связана с продажей авиационного топлива и предоставлением услуг аэропорта. Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определёнными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам (поскольку является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договорам, получает выгоды и принимает риски, связанные с договорами), за исключением договоров на реализацию авиабилетов, в которых Группа выступает как агент и признает в качестве дохода комиссию за свои услуги. В консолидированной финансовой отчётности Группы в основном признает выручку по следующим видам:

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание выручки и прочих доходов (продолжение)

Реализация авиационного топлива и услуг по заправке

Выучка от реализации топлива признается в определенный момент времени, когда контроль над активом передается покупателю, что происходит, как правило, в момент заправки авиасудна.

Группа оказывает услуги по заправке топлива, которые либо продаются отдельно, либо включаются в комплексный договор, предусматривающий продажу топлива и услуги заправки топлива. В комплексном договоре на продажу топлива и предоставление услуг по заправке имеется две обязанности к исполнению, поскольку топливо и услуги по его заправке продаются по отдельности и являются отличимыми в контексте договора. Соответственно, Группа указывает цену за реализацию топлива и за услуги по заправке отдельно. Группа признает выручку в отношении услуг по заправке в момент времени.

Признание выручки и прочих доходов

Предоставление услуг аэропорта

Доходы от предоставления услуг аэропорта признаются на протяжении времени.

Услуги по реализации билетов авиакомпаний

У Группы имеются договоры с авиакомпаниями на реализацию от их имени авиабилетов физическим и юридическим лицам на территории аэропорта. Группа не контролирует авиабилеты до их передачи покупателю. Следовательно, Группа выступает в качестве агента и признает выручку в чистой сумме средств, удерживаемых за свои услуги (комиссионное вознаграждение). Выручка признается в определенный момент времени (т.е. момент реализации авиабилетов покупателям), поскольку именно в этот момент покупатель получает выгоды от услуг по продаже, предоставляемых Группой.

Доход от аренды

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

При применении МСФО (IFRS) 15 Группа принимает во внимание следующее:

Переменное возмещение

МСФО (IFRS) 15 требует ограничивать расчётное переменное возмещение во избежание признания завышенной суммы выручки. В договорах с покупателями переменная часть возмещения отсутствует, в связи с отсутствием скидок за объем, кредитов, уступок в цене, стимулов, бонусов за результаты или других аналогичных статей.

Обязательства по договорам с покупателями

Обязательства по договорам с покупателями – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору. Группа определила, что промежуток времени между передачей Группой обещанных услуг и товаров покупателю и моментом оплаты покупателем таких услуг и товаров относительно короткий. Таким образом, Группа пришла к заключению, что данные договоры не содержат значительного компонента финансирования.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание выручки и прочих доходов (продолжение)

Доход от аренды (продолжение)

Обязательства по договорам с покупателями (продолжение)

В соответствии с требованиями к консолидированной финансовой отчётности, Группа детализирует информацию о выручке, признанной по договорам с покупателями, по категориям, отражающим то, каким образом экономические факторы влияют на характер, величину, сроки и неопределённость возникновения выручки и денежных потоков. Раскрытие информации о детализированной выручке рассматривается в *Примечании 18*.

Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

- Процентный доход;
- Процентный расход;
- Нетто-величина прибыли или убытка от переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Процентный доход и расход признаются методом эффективной ставки вознаграждения.

Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчётную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчётную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчётного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке вознаграждения, и платежи за отчётный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчётного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчёте, признаются в составе прибыли или убытка за период.

Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надёжно оценить.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

Планы с установленными взносами

Группа не несет расходов в отношении выплат работникам пенсий или прочих вознаграждений после окончания трудовых отношений. В соответствии с правилами Государственного пенсионного социального страхования, Группа удерживает пенсионные отчисления из заработных плат работников и перечисляет их в пенсионные фонды. После перечисления всех отчислений Группа не несет дальнейших пенсионных обязательств. После окончания трудовых отношений работников с Группой все пенсионные выплаты производятся непосредственно пенсионными фондами.

Подходный налог

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

Текущий налог

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

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчётности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счёт которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчётную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчётную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчётного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачёт текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Подходный налог (продолжение)

Отложенный налог (продолжение)

При определении величины текущего и отложенного подоходного налога Группа учитывает влияние неопределённых налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке казахстанского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчётов с бюджетом, отражены в полном объёме.

Данная оценка основана на расчётных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий.

С течением времени в распоряжение Компании может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

5. КОНСОЛИДАЦИЯ

В настоящую консолидированную финансовую отчётность была включена следующая дочерняя организация:

	Страна регистрации	Доля участия	
		30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
ТОО «Агентство Международного Аэропорта Караганды»	Казахстан	100%	100%

6 марта 2024 года Компания приобрела 100%-ную долю участия в ТОО «Агентство Международного Аэропорта Караганды» за 162 тысячи тенге.

Инвестиции в совместные предприятия

	Страна регистрации	Доля участия	
		30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
ТОО «TechnoAeroService»	Казахстан	50%	50%

10 ноября 2025 года Компания приобрела 50%-ную долю участия в ТОО «TechnoAeroService» за 5 000 тысяч тенге. Компания осуществляет совместный контроль над данным предприятием на основании корпоративного договора с другим участником. Основным видом деятельности совместного предприятия является оказание профессиональных консалтинговых и посреднических услуг в отрасли гражданской авиации.

По состоянию на 30 июня 2026 года ТОО «TechnoAeroService» не запустило операционную деятельность, а его баланс представлен исключительно элементами уставного капитала. В связи с отсутствием операционной деятельности за период с даты приобретения по 30 июня 2026 года, доля в прибыли или убытке совместного предприятия Руководством не признавалась. Балансовая стоимость инвестиции по состоянию на 30 июня 2026 года составляет 5 000 тысяч тенге и отражается по методу долевого участия.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

Движение основных средств за годы, закончившиеся 30 июня 2026 и на 31 декабря 2025 годов, представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершённое строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
1 января 2025 года	521.774	5.520.323	857.961	1.628.964	31.415	183.692	8.744.129
Поступления							
Внутренние перемещения	3.192	4.369	38.663	-	12.497	860.712	919.433
Выбытия	-	894.759	15.900	22.421	-	(933.080)	-
	-	(2.729)	(131.661)	(122.535)	(42.708)	-	(299.633)
31 декабря 2025 года	524.966	6.416.722	780.863	1.528.850	1.204	111.324	9.363.929
Поступления							
Внутренние перемещения	98.391	1.216	109.150	45.626	7.034	27.180	351.907
Выбытия	-	27.180	-	-	-	(27.180)	-
	-	-	(133)	-	(46)	-	(179)
30 июня 2026 года	623.357	6.445.118	889.880	1.574.476	8.192	111.324	9.715.657
Накопленный износ и обесценение							
1 января 2025 года	484	3.500.244	366.329	548.170	9.750	110.722	4.535.699
Отчисления за год	-	259.799	58.977	139.659	11.540	-	469.975
Выбытия	-	(2.729)	(131.318)	(122.535)	(42.695)	-	(299.277)
Обесценение	-	-	-	-	-	-	-
31 декабря 2025 года	484	3.757.314	293.988	565.294	(21.405)	110.722	4.706.397
Отчисления за год	-	169.766	32.311	57.848	6.341	-	266.266
Выбытия	-	-	(79)	-	(34)	-	(113)
Обесценение	-	-	-	-	-	-	-
30 июня 2026 года	484	3.927.080	326.220	623.142	(15.098)	110.722	4.972.550
Остаточная стоимость							
31 декабря 2025 года	524.482	2.659.408	486.875	963.556	22.609	602	4.657.532
30 июня 2026 года	622.873	2.518.038	563.660	951.334	23.290	602	4.679.797

В течение шести месяцев 2026 года поступления в незавершённое строительство, в основном, представляют собой капитальный ремонт периметрового ограждения на общую сумму 27.180 тысяч тенге (2025 – 860.712 тысячи тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ **(продолжение)**

7. ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Сырье и расходные материалы	152.447	354.655
Товары для перепродажи	51.013	898.334
	203.460	1.252.989

8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	858.124	409.341
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	452.822	491.394
	1.310.946	900.735
Минус: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(450.009)	(450.032)
	860.937	450.703

Изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности приведены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2026 год	31 декабря 2025 год
На 1 января	450.032	454.258
Начисление	-	-
Списание	(23)	(4.226)
На конец периода	450.009	450.032

Ниже представлена информация о подверженности Группы кредитному риску торговой дебиторской задолженности с использованием матрицы оценочных резервов:

<i>В тысячах тенге</i>	Просрочка платежей				
	Текущая	До 30 дней	31-60 дней	61-90 дней	Более чем 91 день
30 июня 2026 года					
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	323.448	305.886	60.435	70.625	550.552
Ожидаемые кредитные убытки	-	(105.002)	(20.746)	(24.243)	(300.018)
31 декабря 2025 года					
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	960.459	283.882	103.132	60.995	512.451
Ожидаемые кредитные убытки	(450.032)	(106.108)	(39.342)	(23.354)	(281.899)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ **(продолжение)**

9. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Авансы выданные	781.683	241.531
Прочие активы	5.138	12.129
	786.821	253.660
Долгосрочные авансы выданные	29.671	30.701
	816.492	284.361

10. ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ, ПОМИМО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Налог на добавленную стоимость	1.807.661	1.233.535
Прочие	34.575	9.985
	1.842.236	1.243.520
В том числе:		
Краткосрочная часть	1.317.853	719.137
Долгосрочная часть	524.383	524.383
	1.842.236	1.243.520

11. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

<i>В тысячах тенге</i>	Процентная ставка	Дата погашения	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
ТОО «КТЦ»	-	31 декабря 2029 года	187.682	187.682
ТОО «Jet Fuel Service»	1%	31 декабря 2028 года	-	160.495
ТОО «Airport Services Group»	-	31 декабря 2026 года	8.000	8.000
Минус: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки			(187.682)	(187.682)
			8.000	168.495

ТОО «КТЦ»

В ноябре 2021 года Компания предоставила ТОО «КТЦ» заём по договору № 415. Первоначальный срок возврата (31 декабря 2022 года) неоднократно пролонгировался дополнительными соглашениями. По состоянию на 30 июня 2026 года срок возврата займа установлен до 31 декабря 2029 года.

На отчётную дату задолженность ТОО «КТЦ» не погашена. Компанией создан резерв под обесценение данной дебиторской задолженности.

ТОО «Jet Fuel Service»

По состоянию на 30 июня 2026 года Компания не имеет дебиторской задолженности по Договору о временной финансовой помощи № 57 от 21 января 2025 года, заключённому с ТОО «Jet Fuel Service».

Первоначальная сумма финансовой помощи составляла 10 000 000 тенге со сроком возврата до 31 декабря 2026 года. В течение 2025 года на основании дополнительных соглашений сумма займа была увеличена до 160 000 000 тенге. Задолженность по договору на отчётную дату полностью погашена.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(продолжение)

11. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (продолжение)

Изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным приведены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
На 1 января	187.682	247.682
Списание	-	(60.000)
Восстановление резерва	-	-
На конец периода	187.682	187.682

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2026 год	31 декабря 2025 год
Банковские счета в долларах США	103.829	390.059
Банковские счета в тенге	392.348	605.094
Банковские счета в рублях	-	49.330
Наличность в кассе	8.571	3.010
Минус: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6.702)	(6.702)
	498.046	1.040.791

Текущие счета в банках являются беспроцентными.

13. КАПИТАЛ

Уставный капитал

По состоянию на 30 июня 2026 и на 31 декабря 2025 годов объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании состоял из обыкновенных акций в количестве 89.671 акции номинальной стоимостью 10.000 тенге каждая, таким образом уставный капитал Группы составил 896.710 тысяч тенге.

14. ЗАЙМЫ И ОБЛИГАЦИИ

По состоянию на 30 июня 2026 и на 31 декабря 2025 годов, займы представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	Эффектив- ная процентна я ставка	Номиналь- ная процентная ставка	Дата погашения	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Облигации на бирже KASE	Доллар США	7,3%	0.6%	28 мая 2039 года	4.704.354	5.124.676
Reben enterprises Limited	Доллар США	9,0%	9,0%	По требованию	924.225	956.090
Аканов А.Х.	Тенге	18,7%	5,0%	По требованию	350.251	343.890
Турлов Private Holding Ltd. (Частная компания Turlov Private Holding Ltd.)	Тенге	19,0%		май 2030 год	796.225	732.594
Турлов Private Holding Ltd. (Частная компания Turlov Private Holding Ltd.)	Тенге	НБРК +2%		октябрь 2028 год	568.767	519.178
Турлов Private Holding Ltd. (Частная компания Turlov Private Holding Ltd.)	Тенге	19%		ноябрь 2026 год	1.028.816	-
Итого краткосрочная часть					2.309.440	1.341.033
Итого долгосрочная часть					6.063.199	6.335.395
Итого займы и облигации					8.372.639	7.676.428

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

14. ЗАЙМЫ И ОБЛИГАЦИИ (продолжение)

Облигации на бирже KASE

28 мая 2024 года Группа разместила облигации на KASE в рамках частного размещения в количестве 230.100 облигаций с номинальной стоимостью 100 долларов США, на общую сумму 23.010 тысяч долларов (эквивалентно 3.400.100 тысячам тенге) со сроком погашения 15 лет со ставкой купона 0,6%. Обязательства по облигациям были признаны по справедливой стоимости в размере 9.245.854 долларов США (эквивалентно 4.103.464 тысячам тенге) на дату размещения. Купон по облигациям составляет 0,6%, рыночная ставка на дату размещения - 7,30% годовых.

Аканов А.Х.

28 февраля 2024 года между Компанией, Crios Ltd., Акановым Айданом и Оспановым Ерланом было заключено соглашение об уступке прав требования по договору займа от 13 июля 2017 года. В соответствии с условиями соглашения, Аканову Айдану были переданы все права требования к должнику по договору займа в отношении части основного долга в размере 253.037 тысяч тенге, а также начисленного на него вознаграждения в размере 66.252 тысяч тенге, что в совокупности составляло 319.289 тыс. тенге. Вознаграждение по договору уступки было установлено в размере 5% годовых. На 30 июня 2026 года сумма начисленного накопленного вознаграждения составила 97.214 тысяч тенге. Таким образом, общая сумма долга на 30 июня 2026 года составила 350.251 тысяча тенге.

Турлов Private Holding Ltd. (Частная компания Turlov Private Holding Ltd.)

В 2025 году Компания в лице АО «Аэропорт «Сары-Арка» привлекла внешнее финансирование в рамках договора займа от 19 мая 2025 года, заключенного с ЧК Turlov Private Holding Ltd., с общим лимитом задолженности в размере 699.446 тыс. тенге. Данное финансирование предоставляется отдельными траншами и имеет строго целевое назначение, направленное исключительно на проведение ремонтно-строительных работ взлетно-посадочной полосы и рулежных дорожек аэропорта. Заем предоставлен на срок до 60 месяцев со дня подписания с окончательной датой погашения в мае 2030 года, при этом условиями договора заемщику предоставлено право на досрочное полное или частичное выполнение обязательств. Первоначальная ставка вознаграждения составляла 0,6% годовых, однако на основании Дополнительного соглашения №2 от 4 февраля 2026 года она была изменена и зафиксирована в размере 19% годовых с ретроспективным применением ко всему периоду использования заемных средств, начиная с даты заключения основного договора. Вознаграждение за 2025 год было пересчитано в учете в 2026 году. Начисленное вознаграждение подлежит выплате в день возврата всей суммы основного долга или его последней части.

В октябре 2025 года компания привлекла второе финансирование в рамках договора займа от 22 октября 2025 года, заключенного с ЧК Turlov Private Holding Ltd. на сумму 500 000 тыс. тенге. Целевым назначением займа является приобретение авиа-ГСМ и пополнение оборотных средств Компании. Заем предоставлен на срок до 36 месяцев с даты подписания (окончательная дата погашения — октябрь 2028 года). Договором предусмотрено право Заемщика на досрочное полное или частичное погашение. Ставка вознаграждения — плавающая, определяемая как базовая ставка Национального банка Республики Казахстан на дату выдачи займа, увеличенная на 2% годовых. Начисленное вознаграждение подлежит уплате в день возврата всей (или последней части) суммы основного долга.

В апреле 2026 года компания привлекла третье финансирование в рамках договора займа от 03.04.2026г., заключенного с ЧК Turlov Private Holding Ltd. на сумму 1 420 000 тыс. тенге. Целевым назначением займа является приобретение авиа-ГСМ и пополнение оборотных средств Компании. Заем предоставлен на срок до 03.11.2026г. Договором предусмотрено право Заемщика на досрочное полное или частичное погашение. Ставка вознаграждения — 19% годовых. Начисленное вознаграждение подлежит уплате в день возврата всей (или последней части) суммы основного долга.

Reben enterprises Limited

Компания выступает заемщиком по Договору займа, заключенному в апреле 2011 года с иностранной компанией Reben Enterprises Limited. Привлечение средств по данному соглашению осуществляется траншами на основании уведомлений о выборке. Договор регулируется английским правом, а предоставление финансирования обусловлено соблюдением ряда предварительных корпоративных условий и отсутствием дефолта.

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тысячах тенге	30 июня	31 декабря
	2026 года	2025 года
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами	421.996	383.196
	421.996	383.196
Долгосрочная кредиторская задолженность	241.445	225.728

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

663.441**608.924**

Кредиторская задолженность перед третьими сторонами, в основном, представляет собой задолженность по договорам с авиакомпаниями на реализацию авиабилетов от их имени в роли агента и задолженность по коммунальным услугам. Проценты по непогашенному балансу торговой и прочей кредиторской задолженности не начислялись. По состоянию на 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года, торговая кредиторская и прочая задолженность была выражена в тенге, в долларах США, евро и в рублях.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

(продолжение)

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

На 30 июня 2026 года обязательства по договорам с покупателями представлены краткосрочными авансами, полученными от покупателей за предоставление услуг и поставки товаров на сумму 323.049 тысяч тенге (на 31 декабря 2025 года: 1.461.993 тысячи тенге).

17. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Резерв по неиспользованным отпускам	184.478	189.013
Обязательства по пенсионным отчислениям	39.196	19.297
Прочее	-	14.342
	223.674	222.652

18. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

<i>В тысячах тенге</i>	За период, закончившийся 30 июня	
	2026 года	2025 года
Продукция и услуги, переданные покупателю в определённый момент времени		
- Реализация топлива и услуги заправки	4.720.019	3.497.574
- Сервисный сбор от реализации авиабилетов	54.116	51.522
- Комиссионные вознаграждения	4.879	10.066
- Прочие	26.982	94.771
Услуги, оказанные покупателю на протяжении времени		
- Услуги аэропорта	1.308.319	983.137
Скидки, предоставленные по услугам аэропорта	(174.244)	(113.015)
Итого выручки по договорам с покупателями	5.940.071	4.524.055
Доходы от операционной аренды	193.162	187.914
	6.133.233	4.711.969

Группа получает доходы в основном от продажи авиационного топлива, предоставления услуг аэропорта, от сдачи в аренду помещений и от реализации авиабилетов, где Группа действует в качестве агента. Остальные источники доходов включают доходы от услуги гостиницы, медицинских услуг и от прочей неавиационной деятельности.

19. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

<i>В тысячах тенге</i>	За период, закончившийся 30 июня	
	2026 года	2025 года
Топливо	3.792.239	2.750.584
Заработная плата и социальные отчисления	1.065.267	1.059.236
Износ и амортизация	264.329	210.134
Материалы	234.954	182.593
Коммунальные услуги	75.835	82.175
Услуги по ремонту зданий и сооружений	20.062	23.493
Расходы по аренде	2.399	2.080
Услуги охраны	169	20.975
Подготовка кадров и повышение квалификации	13.295	2.009
Командировочные расходы	4.211	-
Консультационные услуги	290	3.144
Услуги связи	3.268	2.815
Создание резерва по устаревшим и неликвидным запасам	-	-
Прочее	377.023	223.615
	5.853.341	4.562.853

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ **(продолжение)**

20. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	За период, закончившийся 30 июня	
	2026 года	2025 года
Заработная плата и социальные отчисления	229.768	183.165
Консультационные услуги	97.655	104.276
Налоги, помимо подоходного налога	22.604	19.039
Услуги по ремонту основных средств	1.328	-
Командировочные расходы	17.822	19.823
Материалы	9.938	8.464
Банковское обслуживание	4.758	4.586
Штрафы и пени	222	-
Страхование	4.354	4.816
Износ и амортизация	6.440	5.359
Корпоративный подоходный налог с нерезидентов	18.237	-
Коммунальные услуги	2.691	2.484
Представительские расходы	6.129	3.757
Услуги связи	846	2.725
Подготовка кадров и повышение квалификации	2.839	1.184
Мастер-план	44.271	-
Прочее	87.048	157.913
	556.950	517.591

21. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	За период, закончившийся 30 июня	
	2026 года	2025 года
Списание кредиторской задолженности	63	5.441
Передача электроэнергии	4.451	4.163
Доходы от возмещения расходов	84.026	40.052
Доходы от неавиационной деятельности	80.455	84.498
Доходы по результатам инвентаризации	-	200
Прочие доходы	9.314	45.452
	178.309	179.806

22. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	За период, закончившийся 30 июня	
	2026 года	2025 года
Расходы по бронированию и продаже авиабилетов	68.000	79.757
Электроэнергия	8.266	-
Возмещаемые расходы	97.907	-
Прочие расходы	19.771	94.574
	193.944	174.331

23. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	За период, закончившийся 30 июня	
	2026 года	2025 года
Вознаграждения по депозитам	8.255	-
Вознаграждения по займам выданным	-	1.245
	8.255	1.245

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

(продолжение)

24. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

В тысячах тенге	За период, закончившийся 30 июня	
	2026 года	2025 года
Процентные расходы	217.483	35.898
	217.483	35.989

25. РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Группа облагается подоходным налогом по действующей официальной ставке 20%, начисляемым на налогооблагаемую прибыль в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Расходы по подоходному налогу за периоды, закончившиеся 30 июня 2026 и 2025 годов, представлены следующим образом:

В тысячах тенге	За период, закончившийся 30 июня	
	2026 года	2025 года
Расходы по текущему подоходному налогу	-	-
Экономия/ (расход) по отложенному подоходному налогу	-	-
	-	-

Ниже представлена сверка расхода по подоходному налогу, применимому к прибыли до налогообложения по официальной ставке подоходного налога, с расходами по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря:

В тысячах тенге	За период, закончившийся 30 июня	
	2026 года	2025 года
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(5)	(363.569)
Официальная ставка налога	20%	20%
По ставке подоходного налога, установленного законодательством	(1)	(72.714)
Налоговый эффект постоянных разниц		
Прочие необлагаемые расходы	(1)	(72.714)
	0	-

На 30 июня балансы активов и обязательств по отложенному налогу, посчитанные с использованием официальной ставки налога в соответствующем отчёте о финансовом положении, к временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и суммой, отраженной в финансовой отчётности, представлены следующим образом:

В тысячах тенге	30 июня 2026 года	Отнесено на счета прибылей и убытков	31 декабря 2025 года	Отнесено на счета прибылей и убытков	1 января 2025 года
Активы по отложенному налогу					
Налоговые убытки к переносу	303.776	-	303.776	170.873	132.903
Резерв по торговой и прочей дебиторской задолженности, займам выданным	-	-	-	(142.138)	142.138
Резерв по ТМЗ	-	-	-	(13.409)	13.409
Прочие обязательства	(51.872)	-	(51.872)	(84.869)	32.997
	251.904	-	251.904	(69.543)	321.447
Обязательства по отложенным налогам					
Основные средства	(214.559)	-	(214.559)	(13.308)	(205.591)
	(214.559)	-	(214.559)	(13.308)	(205.591)
Чистые активы по отложенному налогу	37.345	-	37.345	(82.851)	115.856

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Основные сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 30 июня 2026 и 31 декабря 2025 годов, представлены ниже:

В тысячах тенге	2026 год	2025 год
Продажи связанным сторонам		
Взаимосвязанные компании	33.732	2.262
Взаимосвязанное физическое лицо	4.930	13.293
Итого	38.662	15.565

Приобретения у связанных сторон		
Взаимосвязанные компании	90.000	75.369
Взаимосвязанное физическое лицо	-	34.155
Итого	90.000	109.524

В течение отчетного периода Группа признала следующие суммы по финансовым доходам и финансовым затратам со связанными сторонами:

В тысячах тенге	2026 год	2025 год
Финансовые доходы		
Взаимосвязанные компании	-	-
Итого	-	-

Финансовые затраты		
Взаимосвязанные компании	199.464	113.334
Взаимосвязанное физическое лицо	25.595	49.181
Итого	225.059	162.515

По состоянию на отчетную дату у Группы были следующие суммы к оплате связанным сторонам:

В тысячах тенге	2026 год	2025 год
Займы от связанных сторон		
Взаимосвязанные компании	4.821.877	3.776.049
Взаимосвязанное физическое лицо	2.626.537	2.782.311
Итого	7.448.414	6.558.360

По состоянию на отчетную дату у Группы были следующие суммы к получению от связанных сторон:

В тысячах тенге	2026 год	2025 год
Займы выданные связанным сторонам		
Взаимосвязанные компании	8.000	168.495
Итого	8.000	168.495

Торговая и прочая дебиторская задолженность		
Взаимосвязанные компании	110.184	544.344
Взаимосвязанное физическое лицо	1.466	1.843
Итого	111.650	546.187

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой и управленческий персонал состоит из 5 человек по состоянию на 30 июня 2026 года (31 декабря 2025: 5 человек). За периоды, закончившиеся 30 июня 2025 года и 30 июня 2024 года, общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, отраженная в прилагаемом отчете о совокупном доходе в составе общих и административных расходов, составила 49.667 тыс. тенге и 47.631 тыс. тенге, соответственно. Компенсация ключевому управленческому персоналу состоит из заработной платы, зафиксированной в трудовом соглашении.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**27. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****Налогообложение**

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи противоречивых мнений местных, областных и национальных налоговых органов, в том числе мнений в отношении учёта согласно МСФО доходов, расходов и прочих статей финансовой отчётности. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов весьма сурова.

Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную в размере 1,25-кратной официальной ставки рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстана, на каждый день просрочки. В итоге, суммы штрафов и пени могут быть произведением любых начисленных налогов. Периоды налогообложения остаются доступными для проверки налоговыми органами в количестве пяти календарных лет, предшествующих году проверки. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 30 июня 2026 года. Руководство считает, что на 30 июня 2026 года толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет подтверждена.

Контроль по трансфертному ценообразованию

Контроль по трансфертному ценообразованию в Казахстане имеет широкий масштаб и применяется ко многим операциям, прямо или косвенно относящимся к международному бизнесу, не принимая во внимание являются ли участники операций связанными сторонами или нет. Законодательство по трансфертному ценообразованию требует, чтобы все налоги применимые к операции, рассчитывались на основе рыночных цен, определённых по принципу «вытянутой руки».

Закон по трансфертному ценообразованию не является подробным и есть случаи прецедента с некоторыми положениями закона. Более того, закон не содержит детального руководства. В результате применение контроля по трансфертному ценообразованию к различным видам операций не отрегулировано.

Ввиду неопределённостей, связанных с законодательством Казахстана по трансфертному ценообразованию, существует риск того, что налоговые органы могут принять позицию, отличающуюся от позиции Компании, что в свою очередь может привести к дополнительным налогам, штрафам и пеням на 30 июня 2026 года.

Руководство считает, что на 30 июня 2026 года толкование применимого законодательства является верным и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет подтверждена.

Обязательства по охране окружающей среды

Законодательство по охране окружающей среды в Республике Казахстан находится на стадии становления и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в учёте.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате внесения изменений в действующие нормативные акты, по результатам гражданского иска или в рамках законодательства, не поддаются оценке, но могут быть существенными.

Вопросы страхования

Страховая отрасль в Республике Казахстан находится на стадии развития, и многие формы страховой защиты, распространенные в других регионах мира, ещё не являются доступными в целом.

Группа осуществляет страхование имущества, ответственности перед третьими лицами в отношении ущерба имуществу и окружающей среде, возникшего в результате аварий на объектах или относящихся к её деятельности

Соблюдение законодательства о естественных монополиях

Группа является субъектом естественной монополии и осуществляет свою деятельность в соответствии с Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях». Тарифы за взлёт-посадку, обеспечение авиационной безопасности, сверхнормативную стоянку и стоянку на базовом аэродроме регулируются Комитетом Гражданской Авиации Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан (далее – «Комитет»). Руководство Группы считает, что Группа полностью соблюдает все требования Комитета.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

(продолжение)

28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Группы включают займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы. У Группы имеются торговая и прочая дебиторская задолженность, займы, выданные связанным сторонам, денежные средства и депозиты, которые возникают непосредственно в ходе своей операционной деятельности.

Группа подвержена валютному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Валютный риск

Группа подвергается валютному риску в той степени, в какой существует несоответствие между валютами, в которых выражены продажи, закупки и займы и соответствующей функциональной валютой Группы.

В таблице ниже показана общая сумма активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, которые подвержены валютному риску.

<i>В тысячах тенге</i>	Доллары США	Российский рубль	Евро	Итого
На 30 июня 2026 года				
Активы	511.539	21.320	2.240	535.099
Обязательства	7.054.376	2.479	-	7.056.855
На 31 декабря 2025 года				
Активы	515.958	71.464	1.667	589.089
Обязательства	13.974.366	2.920	21.909	13.999.195

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Группы до налогообложения, к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, евро и российского рубля, при этом все другие параметры остались неизменными. Влияние на капитал Группы отсутствует.

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ уменьшение в курсе доллара США	Влияние на прибыль до налогообложения
2026 год		
Доллары США	(3,45%) +3,45%	0.2 (0.2)
Российский рубль	+2,88% (2,88%)	0,1 (0,1)
Евро	+6,8% (6,8%)	(0.34) 0.34

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ уменьшение в курсе доллара США	Влияние на прибыль до налогообложения
2025 год		
Доллары США	(4,29%) +4,29%	577.963 (577.963)
Российский рубль	+31,56% (31,56%)	21.631 (21.631)
Евро	+8,22% (8,22%)	(1.664) 1.664

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

(продолжение)

28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

(продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий из неспособности стороны выполнять условия контрактов Группы по финансовым инструментам, обычно ограничивается суммами, если таковые имеются, на которые обязательства контрагента превышают обязательства Группы перед этой стороной. Согласно своей политике, Группа заключает операционные сделки с кредитоспособными сторонами, либо со связанными сторонами. Максимальный кредитный риск представлен балансовой стоимостью каждого финансового актива. По мнению Группы, её максимальный риск отражается суммой торговой дебиторской задолженности (Примечание 8), за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, признанного на дату составления финансовой отчётности.

В отношении кредитного риска, возникающего по другим финансовым активам Группы, которые включают денежные средства и их эквиваленты и депозиты, подверженность Группы кредитному риску возникает в результате дефолта контрагента, а максимальный размер риска равен балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов и депозитов.

Следующая таблица показывает суммы по банковским депозитам на отчётную дату с использованием кредитного рейтинга агентства «Moody's».

В тысячах тенге	Местонахождение	Агентство	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
АО «KASPI BANK»	Казахстан	Moody's	Вaa3/стабильный/	Вa3/стабильный/	2.564	20.612

Следующая таблица показывает суммы по текущим банковским счетам на отчётную дату с использованием кредитного рейтинга агентств «Standard & Poor's» и «Moody's».

В тысячах тенге	Местонахождение	Агентство	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
АО «ForteBank»	Казахстан	Moody's	Вa2/позитивный	Вa3/стабильный/	104.895	894.220
АО «KASPI BANK»	Казахстан	Moody's	Вaa3/стабильный/	Вaa3/стабильный/	23.793	141
АО «Банк Центр Кредит»	Казахстан	Moody's	Вaa3/стабильный/	Вa1/позитивный/	3	765
АО «Фридом Банк Казахстан»	Казахстан	Standard & Poor's	В+/стабильный/	В/стабильный/	364.366	120.116

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Группы трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Группа регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объёме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 30 июня на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

В тысячах тенге	До востребования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 30 июня 2026 года						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	63.234	206.642	152.120	241.445	-	663.441
Займы	2.030.292	-	273.001	1.364.992	4.704.354	8.372.639

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(продолжение)

28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

(продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2025 года						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	5.441	25.522	332.890	22	363.875
Займы	1.299.980	–	–	1.251.772	5.124.676	7.676.428

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

В таблице ниже представлено движение финансовых обязательств Группы за периоды, заканчивающиеся 31 декабря 2025 года и 30 июня 2026 года:

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2026 года	Приток денежных средств	Отток денежных средств	Выплаченное вознаграждение	Дисконт	Убыток от курсовой разницы	Прочее	30 июня 2026 года
Финансовые обязательства								
Займы	7.676.428	998.000	–	(115.197)	(414.873)	418.916	(190.635)	8.372.639
Итого обязательства, от финансовой деятельности	7.676.428	998.000	–	(115.197)	(414.873)	418.916	(190.635)	8.372.639

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2025 года	Приток денежных средств	Отток денежных средств	Выплаченное вознаграждение	Дисконт	Убыток от курсовой разницы	Прочее	31 декабря 2025 года
Финансовые обязательства								
Займы	6.553.212	1.175.360	–	(70.933)	–	(422.589)	441.378	7.676.428
Итого обязательства, от финансовой деятельности	6.553.212	1.175.360	–	(70.933)	–	(422.589)	441.378	7.676.428

В столбце «Прочее» представлены начисление процентов, суммы амортизации и начислении, связанных с дисконтом займов, прощение долга, а также уменьшение суммы основного долга (Примечание 14). Группа классифицирует проценты, выплаченные в виде денежных притоков от операционной деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

(продолжение)

28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

(продолжение)

Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контролирования дохода и прибыли Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

В течение отчётного года не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом. Группа не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок активов и обязательств Группы по справедливой стоимости.

Иерархия оценок активов по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2026 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Дата оценки	Итого	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ных наблю- даемых исходных данных (Уровень 2)	Значитель- ных ненаблю- даемых исходных данных (Уровень 3)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Торговая дебиторская задолженность	30 июня 2026 года	860.937	–	–	860.937
Займы выданные	30 июня 2026 года	8.000	–	–	8.000
Денежные средства и их эквиваленты	30 июня 2026 года	498.046	498.046	–	–
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости					
Займы	30 июня 2026 года	8.372.639	–	–	8.372.639
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30 июня 2026 года	663.441	–	–	663.441

Иерархия оценок активов по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Дата оценки	Итого	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ных наблю- даемых исходных данных (Уровень 2)	Значитель- ных ненаблю- даемых исходных данных (Уровень 3)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Торговая дебиторская задолженность	31 декабря 2025 года	450.703	–	–	450.703
Займы выданные	31 декабря 2025 года	168.495	–	–	168.495
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2025 года	1.040.791	1.040.791	–	–
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости					
Займы	31 декабря 2025 года	7.676.428	–	–	7.676.428
Торговая и прочая кредиторская задолженность	31 декабря 2025 года	608.924	–	–	608.924

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**
(продолжение)**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Ниже представлено сравнение значений балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, представленных в финансовой отчётности, по категориям.

В тысячах тенге	30 июня 2026 года		31 декабря 2025 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Торговая дебиторская задолженность	860.937	860.937	450.703	450.703
Займы выданные	8.000	8.000	168.495	168.495
Денежные средства и их эквиваленты	498.046	498.046	1.040.791	1.040.791
Финансовые обязательства				
Займы	8.372.639	8.372.639	7.676.428	7.676.428
Торговая и прочая кредиторская задолженность	663.441	663.441	608.924	608.924

Руководство Группы считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании, за исключением долгосрочного займа от АО «ForteBank» приблизительно равна их балансовой стоимости, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов. Справедливая стоимость срочных депозитов рассчитывается на основании приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и вознаграждению, дисконтированных по рыночной ставке вознаграждения на отчётную дату, которая примерно равна ставке вознаграждения по договору. Для дебиторской и кредиторской задолженности со сроком погашения менее шести месяцев справедливая стоимость не отличается значительно от балансовой стоимости, поскольку временная стоимость денег не является существенной.

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

29 июля 2026 года компания получила свидетельство, удостоверяющее регистрацию лица в качестве участника специальной экономической зоны.

Директор по экономике и финансам

Садыков Р.Н.

Главный бухгалтер

Абешова Ж.Б.

