

**ТОО «Capital Leasing Group»
(Капитал Лизинг Груп)**

Финансовая отчетность

31 декабря 2025 года

СОДЕРЖАНИЕ

Финансовая отчетность

Отчет о совокупном доходе	1
Отчет о финансовом положении.....	2
Отчет о движении денежных средств	3
Отчет об изменениях в капитале	4
Примечания к финансовой отчетности	5-35



SFAI
GLOBAL

KAZAKHSTAN

«SFAI Kazakhstan» ЖШС
Әл-Фараби д-лы, 13
1В блогы, 505 кеңсе
Алматы қ., 050000
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 (727) 317 02 25
БСН 111140015551
www.sfai.kz

ТОО «SFAI Kazakhstan»
пр. Аль-Фараби, 13
блок 1В, офис 505
г. Алматы, 050000
Республика Казахстан
Тел.: +7 (727) 317 02 25
БИН 111140015551
www.sfai.kz

SFAI Kazakhstan LLP
Al-Farabi ave., 13
1V block, office 505
Almaty, 050000
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 (727) 317 02 25
BIN 111140015551
www.sfai.kz

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам и руководству ТОО «Capital Leasing Group» (Капитал Лизинг Групп)

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «Capital Leasing Group» (Капитал Лизинг Групп) (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая информацию о существенных положениях учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров *Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости)* (Кодекс СМСЭБ), в отношении требований независимости, применимых к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций, и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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



Ключевые вопросы аудита, продолжение

Ключевые вопросы аудита

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

Обеспечение Дебиторской задолженности по финансовой аренде в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Выполненные аудиторские процедуры в данной области включали:

Как указано в *Примечании 13*, по состоянию на 31 декабря 2025 года, дебиторская задолженность по финансовой аренде составила 24.264.977 тысяч тенге, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 665.817 тысяч тенге.

- получение понимания процесса оценки и расчета резервов под ожидаемые кредитные убытки. Это включало оценку разработки и внедрения соответствующих контролей за моделью ожидаемых кредитных убытков, в том числе за управлением моделью и математической точностью;

Оценка и определение величины ожидаемых кредитных убытков включает использование ненаблюдаемых исходных данных и требуют применения значительных суждений при анализе всей обоснованной и применимой информации на отчетную дату. Ключевые области суждений включали в себя оценку вероятности дефолта и сумму ожидаемого возмещения в случае дефолта.

- оценку методологии учета резервов, разработанную для расчета ожидаемых кредитных убытков в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;

В связи со значительными остатками Дебиторской задолженности по финансовой аренде, значимостью оценки и неопределенностью, а также сложностью в применении суждений при определении величины ожидаемых кредитных убытков, мы определили данную область как ключевой вопрос аудита.

- оценку обоснованности допущений руководства и исходных данных, использованных в модели, в том числе, в отношении вероятности дефолта арендаторов, определения суммы восстановления, ожидаемой по дефолтным задолженностям, и прогнозирования макроэкономических переменных на соответствие требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;

- Мы протестировали на выборочной основе принципы и функционирование моделей и расчетов, используемых для портфельной и индивидуальной оценки ОКУ, а также используемые данные и допущения. Наша работа включала рассмотрение ключевых допущений и оценок на основании нашего опыта и наших знаний об отраслевой практике, проверку математической точности расчетов, а также различные аналитические процедуры;

- проверку достаточности и полноты раскрытия информации Компанией о кредитном риске, структуре и качестве лизингового портфеля, резервах под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».



SFAI
GLOBAL

KAZAKHSTAN

Прочая информация, включенная в годовой отчет Компании за 2025 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Компании за 2025 год, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Компании за 2025 год, предположительно, будет нам предоставлен после выпуска настоящего аудиторского отчета.

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

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

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или, когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.



SFAI
GLOBAL

KAZAKHSTAN

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

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

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

В тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год (пересчитано*)
Процентные доходы	5	4.269.458	2.644.933
Процентные расходы	6	(2.858.348)	(1.823.424)
Чистый процентный доход		1.411.110	821.509
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	13, 17	(157.382)	(251.546)
Чистый процентный доход после расходов по ожидаемым кредитным убыткам		1.253.728	569.963
Доходы от сопроводительных услуг	7	297.362	157.276
Доход от превышения стоимости оборудования, переданного в финансовый лизинг над его себестоимостью	8	95.182	57.994
Административные расходы	9	(753.051)	(483.844)
Расходы по реализации		(178.517)	(185.448)
Прочие доходы, нетто	10	587.575	251.828
Прибыль до налогообложения		1.302.279	367.769
Расходы по налогу на прибыль	11	—	—
Прибыль за год		1.302.279	367.769
Прочий совокупный доход		—	—
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль		1.302.279	367.769

*некоторые суммы предыдущих периодов были пересчитаны, детали пересчета представлены в Прим. 4.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 29 мая 2026 года руководством Компании:

Директор



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
По состоянию на 31 декабря 2025 года

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года (пересчитано*)	1 января 2024 года (пересчитано*)
АКТИВЫ				
Основные средства и нематериальные активы	12	96.524	111.015	21.524
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	13	24.264.977	10.403.086	6.075.453
Запасы	14	16.373	257.662	81.182
Авансы уплаченные	15	298.734	1.613.717	463.094
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		5.354	5.233	5.233
Денежные средства и их эквиваленты	16	1.212.161	1.756.364	3.829.966
Прочие текущие активы	17	156.682	4.683	7.378
ИТОГО АКТИВЫ		26.050.805	14.151.760	10.483.830
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	18	600.000	600.000	600.000
Нераспределенная прибыль		3.160.225	1.857.946	1.490.177
Итого капитал		3.760.225	2.457.946	2.090.177
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Займы полученные	19	502.413	403.177	534.660
Облигации выпущенные	20	19.841.140	10.177.563	7.193.840
Торговая кредиторская задолженность		19.436	1.032	80.746
Авансы полученные	21	33.390	366.323	203.925
Обязательства по аренде	22	78.652	92.647	6.837
НДС к уплате		1.637.155	549.443	333.994
Прочие текущие обязательства		178.394	103.629	39.651
Итого обязательства		22.290.580	11.693.814	8.393.653
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		26.050.805	14.151.760	10.483.830

*некоторые суммы предыдущих периодов были пересчитаны, детали пересчета представлены в Прим.4.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 29 мая 2026 года руководством Компании:

Директор



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
За год закончившийся 31 декабря 2025 года

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Прим.</i>	2025 год	2024 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентные доходы полученные		3.539.713	2.540.970
Процентные расходы уплаченные	19, 20	(2.508.031)	(1.563.009)
Доход от превышения стоимости оборудования, переданного в финансовый лизинг над его себестоимостью	8	95.182	57.994
Административные расходы уплаченные		(888.982)	(817.819)
Расходы по реализации уплаченные		(176.690)	(185.372)
Доходы от сопроводительных услуг	7	297.362	157.276
Прочие доходы, нетто		518.403	189.232
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		876.957	379.272
<i>Чистое уменьшение / (увеличение) в операционных активах</i>			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		(13.290.462)	(4.385.582)
Товарно-материальные запасы		241.289	(176.664)
Авансы уплаченные		1.219.126	(949.690)
Прочие текущие активы		(102.131)	(13.371)
<i>Чистое увеличение / (уменьшение) в операционных обязательствах</i>			
Торговая кредиторская задолженность		18.404	(81.604)
Авансы полученные		(332.933)	162.398
НДС к уплате		808.004	107.227
Прочие текущие обязательства		68.203	61.581
Денежные средства, использованные в операционной деятельности до налога на прибыль		(10.493.544)	(4.896.433)
Уплаченный налог на прибыль		(121)	–
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности		(10.493.665)	(4.896.433)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Продажа основных средств		–	1.178
Приобретение основных средств	12	(6.191)	(7.015)
Приобретение нематериальных активов	12	(2.946)	(4.582)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(9.137)	(10.419)

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
За год закончившийся 31 декабря 2025 года

<i>В тыс. тенге</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2024 года (пересчитано*)	600.000	1.490.177	2.090.177
Прибыль за год (пересчитано*)	–	367.769	367.769
Прочий совокупный доход	–	–	–
Итого совокупный доход за год	–	367.769	367.769
На 31 декабря 2024 года (пересчитано*)	600.000	1.857.946	2.457.946
Прибыль за год	–	1.302.279	1.302.279
Прочий совокупный доход	–	–	–
Итого совокупный доход за год	–	1.302.279	1.302.279
На 31 декабря 2025 года	600.000	3.160.225	3.760.225

*некоторые суммы предыдущих периодов были пересчитаны, детали пересчета представлены в Прим.4.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 29 мая 2026 года руководством Компании:

Директор


Спанкулов М. Б.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ТОО «Capital Leasing Group» (Капитал Лизинг Групп) (далее – «Компания») было создано в соответствии с законодательством Республики Казахстан 12 марта 2020 года. Юридический и фактический адрес Компании: 050051/A25D6T5 Казахстан, город Алматы, Медеуский район, проспект Достык, 210 офис 51.

Основной деятельностью Компании является предоставление услуг финансового лизинга автомобилей, сельскохозяйственной, дорожно-строительной, грузовой техники, автобусов и производственного оборудования.

По состоянию на 31 декабря 2025 года участниками Компании являются гражданин Российской Федерации Гришин С. В., гражданин Республики Казахстан Демченко А.А. и Частная Компания «Turlov Private Holding Ltd», зарегистрированная на площадке Международного финансового центра «Астана» (далее «МФЦА») (*Примечание 18*).

Настоящая финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством Компании 29 мая 2026 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**Основа подготовки финансовой отчетности**

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

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное.

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 Компании 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.

Компания 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, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

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

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на повторяющейся основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Аренда*i. Компания в качестве арендодателя*

Когда Компания выступает в роли арендодателя и риски и доходы от владения объектами аренды передаются арендополучателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений (начала срока аренды) с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату начала арендных отношений (датой начала арендных отношений считается более ранняя из двух дат: даты заключения договора аренды и даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды).

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную периодическую ставку процента. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с подготовкой и заключением договора аренды, включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение срока аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе процентного дохода в прибыли или убытке за год.

Оценочный резерв под кредитные убытки признается в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков. Ожидаемые кредитные убытки определяются так же, как и для долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и признаются через счет оценочного резерва для списания чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам, заложенным в договорах финансовой аренды. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи сдаваемых в аренду активов.

ii. Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Аренда (продолжение)***Активы в форме права пользования*

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды, стоимость которой считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Финансовые активы и обязательства***Первоначальное признание****Дата признания*

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые активы и обязательства (продолжение)*****Первоначальное признание (продолжение)****Дата признания (продолжение)*

К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Компания классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее «ССПСД»);
- ▶ справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее «ССПУ»).

Компания классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Компания может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Компания оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга или «SPPI» (от английского «solely payments of principal and interest»).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые активы и обязательства (продолжение)*****Первоначальная оценка (продолжение)****Оценка бизнес-модели (продолжение)*

Бизнес-модель Компании оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- ▶ каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ▶ ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Компании.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Компания применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, текущие счета в банках, средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий договора или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентных доходов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отчете о прибыли или убытке в составе прибылей за вычетом убытков по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Заемные средства и выпущенные облигации

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя заемные средства и выпущенные облигации. После первоначального признания заемные средства и выпущенные облигации отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- ▶ в ходе обычной деятельности;
- ▶ в случае дефолта; и
- ▶ в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о неттинге, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

- ▶ Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму выпущенного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Компании – это стоимость передаваемого актива, который Компания может выкупить, за исключением случая выпущенного пут-опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Компании определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона.

Списание*Финансовые активы*

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Компания больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение бизнесов и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Категория основных средств	Срок полезного использования, лет
Офисная мебель и оборудование	3-5

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неограниченный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионным выплатам и прочим вознаграждениям работникам

Компания удерживает 10% от заработной платы своих сотрудников для перечисления в государственный пенсионный фонд Республики Казахстан.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентная и аналогичная выручка и расходы

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка - это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Признание доходов и расходов (продолжение)**

При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Компания рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Компания возвращается к расчету процентной выручки на основе валовой стоимости.

Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочая процентная выручка» в отчете о прибыли или убытке.

Доход от превышения стоимости предмета лизинга, переданного лизингополучателю на его себестоимость

Доход от превышения стоимости предмета лизинга, переданного лизингополучателю над его себестоимостью представляет собой прибыль или убыток от продажи возникающий на дату начала аренды и представляющей собой разницу между выручкой и себестоимостью продажи.

Такой доход признается в определенный момент времени при передаче базового актива лизингополучателю, в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Комиссионные доходы по сопроводительным услугам, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода по мере выполнения соответствующих обязанностей к исполнению. Такие статьи включают сопроводительные услуги лизингополучателям, комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги.

Операционные сегменты

Для управленческих целей, Компания представляет собой одну хозяйственную единицу, которая занимается предоставлением услуг финансового лизинга движимого имущества. Данный операционный сегмент представляет собой единственный отчетный сегмент.

Географическая информация

Деятельность Компании полностью представлена в Республике Казахстан.

Новые и исправленные МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года

Компания приняла в течение отчетного года следующие новые и пересмотренные стандарты, вступившие в силу 1 января 2025 года:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Поправки к МСБУ (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена валют»

Поправки к МСБУ (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» разъясняют, каким образом организация должна оценивать, возможен ли обмен одной валюты на другую, и как следует определять текущий обменный курс при отсутствии возможности обмена. Кроме того, поправки содержат требования к раскрытию информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности понять, каким образом отсутствие возможности обмена одной валюты на другую влияет или, как ожидается, повлияет на финансовые результаты, финансовое положение и денежные потоки организации. Указанные выше поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. При применении поправок организация не может пересчитывать сравнительную информацию. Применения данных поправок не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

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

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 года	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
<ul style="list-style-type: none"> • Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к положениям о классификации и оценке финансовых инструментов» • Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры, связанные с природозависимой электроэнергией» • «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»: <ul style="list-style-type: none"> • поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»; • поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»; • поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»; • поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»; • поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»; • поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»; • поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»; • поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»; • поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки». • МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» • МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» 	<p>1 января 2026 года</p> <p>1 января 2026 года</p> <p>1 января 2026 года</p> <p>1 января 2026 года</p> <p>1 января 2027 года</p> <p>1 января 2027 года</p>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)**

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Компанию, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Компания находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Компания производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Оценка убытка от обесценения договоров финансовой аренды

Компания анализирует дебиторскую задолженность по финансовой аренде на предмет обесценения индивидуально по каждому арендатору на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в составе прибыли или убытка за год, Компания применяет суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по договору(ам) финансовой аренды арендатора. Такие признаки могут включать наблюдаемые данные о негативном изменении платежного статуса арендатора, просрочка любого очередного платежа, финансовые трудности или прочие доступные данные, сигнализирующие о неблагоприятном изменении в платежеспособности арендатора. Также руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам дебиторской задолженности по финансовой аренде. Компания рассчитывает сумму резервов как произведение балансовой задолженности, вероятности дефолта (PD) и уровня потери при дефолте (LGD). Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих денежных потоков, будут регулярно пересматриваться с целью сокращения разницы между оценочным убытком и фактически понесенным убытком.

Если бы LGD по обеспеченным договорам финансовой аренды были 100%, то ожидаемые кредитные убытки увеличились бы на 341.830 тысяч тенге.

Налоги

Отложенные налоговые активы признаются 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 отчетности на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо значительное суждение руководства.

Согласно налоговому законодательству Республики Казахстан, существуют льготы в отношении использования процентных доходов по договорам финансовой аренды. Исходя из того, что Компания планирует в будущем что процентные доходы будут являться основным источником дохода Компании, Компания пришла к выводу, что она не может признать отложенные налоговые активы. Если бы Компания признала все непризнанные отложенные налоговые активы, прибыль и собственный капитал увеличились бы на 961.232 тысячи тенге. Более подробная информация о налогах приводится в *Примечании 11*.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. ПЕРЕСЧЕТ СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ

В данном примечании представлены корректировки, необходимые для исправления ошибок предыдущих периодов, на 31 декабря 2024 года.

(а) В течение 2025 года Компания выявила ошибку в расчете зачетного НДС за предыдущие периоды. Ошибка возникла вследствие некорректного отражения сумм НДС, подлежащих зачету, что привело к увеличению обязательств и занижению нераспределенной прибыли по состоянию на 31 декабря 2024 года.

Исправление ошибки было отражено ретроспективно в соответствии с требованиями МСФО. Сравнительные показатели за 2024 год были пересчитаны.

(б) В 2024 году Компания классифицировала прочую задолженность, связанную с финансовой арендой, в составе прочих текущих активов в сумме 536.857 тысяч тенге (в 2023 году: 453.868 тысяч тенге). В 2025 году Компания изменила классификацию прочей задолженности по аренде и отразила данную задолженность в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде в соответствии с МСФО 1. Сравнительные данные были скорректированы соответствующим образом.

Влияние пересчета на отдельные статьи отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	2024 год до пересчета	Корректировка	2024 год пересчитано
Административные расходы	(а)	(717.151)	233.307	(483.844)
Итого совокупный доход за отчетный период, за вычетом налога на прибыль	(а)	134.462	233.307	367.769

Влияние пересчета на отдельные статьи отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января и 31 декабря 2024 года:

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	1 января 2024 года до пересчета	Корректир овка	1 января 2024 года пересчита но	31 декабря 2024 года до пересчета	Корректир овка	31 декабря 2024 года пересчита но
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(б)	5.621.585	453.868	6.075.453	9.866.229	536.857	10.403.086
Прочие текущие активы	(б)	461.246	(453.868)	7.378	541.540	(536.857)	4.683
НДС к уплате	(а)	454.391	(120.397)	333.994	903.147	(353.704)	549.443
Нераспределенная прибыль	(а)	1.369.780	120.397	1.490.177	1.504.242	353.704	1.857.946

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Доходы от финансовой аренды	4.154.732	2.355.523
Доходы от вознаграждения по депозитам	102.972	164.176
Доходы от вознаграждения по операциям РЕПО	11.754	125.234
	4.269.458	2.644.933

6. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Купонное вознаграждение по облигациям (Примечание 20)	2.505.722	1.586.554
Вознаграждение по займам полученным (Примечание 19)	73.092	62.648
Амортизация затрат по сделке по облигациям (Примечание 20)	207.316	113.758
Амортизация дисконта по облигациям (Примечание 20)	28.617	33.044
Амортизация дисконта по аренде (Примечание 22)	15.416	5.415
Амортизация по займам полученным (Примечание 19)	28.185	22.005
	2.858.348	1.823.424

7. ДОХОДЫ ОТ СОПРОВОДИТЕЛЬНЫХ УСЛУГ

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Доходы от сопроводительных услуг	297.362	157.276
	297.362	157.276

Доходы от сопроводительных услуг представляет собой доход сгенерированный от предоставления услуг по оформлению, регистрации и постановке на учет предмета лизинга в уполномоченных органах.

8. ДОХОД ОТ ПРЕВЫШЕНИЯ СТОИМОСТИ ОБОРУДОВАНИЯ, ПЕРЕДАННОГО В ФИНАНСОВЫЙ ЛИЗИНГ НАД ЕГО СЕБЕСТОИМОСТЬЮ

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Доход от превышения стоимости оборудования, переданного в финансовый лизинг над его себестоимостью	95.182	57.994
	95.182	57.994

Доход от превышения стоимости оборудования, переданного в финансовый лизинг над его себестоимостью, представляет собой чистый доход от реализации техники и оборудования за вычетом стоимости покупки.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

9. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
НДС, не принятый к зачету	279.708	108.222
Заработная плата	204.842	160.853
Страхование	95.857	67.725
Консультационные услуги	27.869	13.419
Износ и амортизация	23.468	12.941
Налоги	22.734	34.171
ИТ расходы	20.336	8.774
Брокерские комиссии	16.132	11.912
Резерв по отпускам	4.895	2.397
Рекламные услуги	1.920	5.992
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	934	(6.645)
Представительские расходы	226	–
Ремонт офиса	–	24.877
Прочее	54.130	39.206
	753.051	483.844

10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Доход по начисленной пени, штрафам и судебным издержкам	554.018	259.003
Прочие доходы/(расходы)	33.557	(7.175)
	587.575	251.828

11. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Расходы по текущему подоходному налогу	–	–
Экономия по отложенному подоходному налогу на прибыль	–	–
Расходы по налогу прибыль	–	–

В 2025 году применимая ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20%.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

11. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Прибыль налогообложения	1.302.279	367.769
Ставка налога на прибыль, установленная законодательством	20%	20%
Расходы по налогу на прибыль по действующей ставке	260.456	73.554
Изменение в непризнанных активах по отложенному налогу	23.940	59.480
Необлагаемый налогом доход по вознаграждению по дебиторской задолженности по финансовой аренде	(299.373)	(143.918)
Прочие постоянные разницы	14.977	10.884
Расходы по налогу на прибыль	-	-

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженные в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов.

Изменение величины временных разниц в течение 2025 и 2024 годов представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	На 31 декабря 2024 года	Изменение в 2025 году	На 31 декабря 2025 года
Отложенные налоговые активы			
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	102.868	31.663	134.531
Резерв по неиспользованным отпускам	3.487	1.194	4.681
Обязательство по аренде	18.529	(2.799)	15.730
Премия по облигациям	-	401	401
Итого активы по отложенному налогу	124.884	30.459	155.343
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства и нематериальные активы	(1.873)	(194)	(2.067)
Активы в форме права пользования	(18.106)	3.859	(14.247)
Дисконт по займам полученным	(9.485)	(10.184)	(19.669)
Итого обязательства по отложенному налогу	(29.464)	(6.519)	(35.983)
Чистые активы по отложенному налогу	95.420	23.940	119.360
Резерв на непризнанные активы по отложенному налогу	(95.420)	(23.940)	(119.360)
Чистый отложенный налоговый актив	-	-	-

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

11. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства (продолжение)

<i>В тыс. тенге</i>	На 31 декабря 2023 года	Изменение в 2024 году	На 31 декабря 2024 года
Отложенные налоговые активы			
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	53.888	48.980	102.868
Резерв по неиспользованным отпускам	2.431	1.056	3.487
Обязательство по аренде	1.367	17.162	18.529
Итого активы по отложенному налогу	57.686	67.198	124.884
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства и нематериальные активы	(1.098)	(775)	(1.873)
Активы в форме права пользования	(1.516)	(16.590)	(18.106)
Дисконт по займам полученным	(19.132)	9.647	(9.485)
Итого обязательства по отложенному налогу	(21.746)	(7.718)	(29.464)
Чистые активы по отложенному налогу	35.940	59.480	95.420
Резерв на непризнанные активы по отложенному налогу	(35.940)	(59.480)	(95.420)
Чистый отложенный налоговый актив	-	-	-

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов основные средства представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Офисная мебель и оборудование	Лицензии и программное обеспечение	Активы в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость:				
На 1 января 2024 года	11.681	6.161	27.414	45.256
Поступление	7.015	4.582	96.477	108.074
Переводы	184	-	-	184
Выбытие	(2.753)	-	(3.575)	(6.328)
На 31 декабря 2024 года	16.127	10.743	120.316	147.186
Поступление	6.191	2.946	-	9.137
На 31 декабря 2025 года	22.318	13.689	120.316	156.323
Накопленный износ:				
На 1 января 2024 года	(3.797)	(102)	(19.833)	(23.732)
Износ за год	(2.780)	(283)	(9.954)	(13.017)
Износ по выбытиям	578	-	-	578
На 31 декабря 2024 года	(5.999)	(385)	(29.787)	(36.171)
Износ за год	(3.743)	(590)	(19.295)	(23.628)
На 31 декабря 2025 года	(9.742)	(975)	(49.082)	(59.799)
Остаточная стоимость:				
На 1 января 2024 года	7.884	6.059	7.581	21.524
На 31 декабря 2024 года	10.128	10.358	90.529	111.015
На 31 декабря 2025 года	12.576	12.714	71.234	96.524

В июне 2020 года Компания заключила с ТОО «KG-Development» договор аренды офисного помещения. Согласно оценке руководства Компании, ожидаемый срок аренды составляет 5 лет. На дату начала аренды Компания признала обязательство по аренде и соответствующий актив в форме права пользования в сумме равной приведенной стоимости арендных платежей.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

13. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 1 января 2024 года и 31 декабря 2024 и 2025 годов представлены ниже:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Менее одного года	6.061.771	2.881.665	1.249.668
От одного года до трех лет	25.915.189	12.780.422	7.703.853
Минимальные арендные платежи	31.976.960	15.662.087	8.953.521
<i>Минус: незаработанный финансовый доход</i>	(7.046.166)	(4.750.566)	(2.621.179)
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(665.817)	(508.435)	(256.889)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	24.264.977	10.403.086	6.075.453

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Финансовая аренда частным компаниям	19.602.800	7.445.070	3.950.718
Финансовая аренда индивидуальным предпринимателям	5.272601	3.411.433	2.327.087
Финансовая аренда крестьянским хозяйствам	55.393	55.018	54.537
Минус: резерв под обесценение по ожидаемым кредитным убыткам	(665.817)	(508.435)	(256.889)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	24.264.977	10.403.086	6.075.453

В таблице ниже приведены изменения резерва под обесценение финансовой аренды:

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	2025 год	2024 год
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало периода		508.435	256.889
Начислено		157.382	251.546
Величина резерва под обесценение и по ожидаемым кредитным убыткам по состоянию на конец года		665.817	508.435

Для большинства договоров аренды право владения активом переходит к арендатору в конце срока аренды.

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 1 января 2024 года и 31 декабря 2024 и 2025 годов:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Аренда частным компаниям			
-непросроченная	19.091.311	7.310.528	3.833.504
-просроченная на срок более 360 дней	511.488	134.543	117.213
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(476.190)	(415.356)	(161.211)
Всего аренды частным компаниям, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	19.126.609	7.029.715	3.789.506
Аренда индивидуальным предпринимателям			
-непросроченная	5.225.084	3.388.439	2.286.287
-просроченная на срок более 360 дней	47.518	22.994	40.801
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(189.133)	(91.797)	(92.935)
Всего аренда индивидуальным предпринимателям за вычетом резерва под ожидаемые кредитные	5.083.469	3.319.636	2.234.153

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

13. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ (продолжение)

Кредитное качество портфеля финансовой аренды (продолжение)

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Аренда крестьянским хозяйствам			
-непросроченная	55.393	55.018	54.537
-просроченная на срок более 360 дней	-	-	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(494)	(1.282)	(2.743)
Всего аренда крестьянским хозяйствам за вычетом резерва под ожидаемые кредитные	54.899	53.736	51.794
Итого дебиторская задолженность по финансовой	24.264.977	10.403.086	6.075.453

14. ЗАПАСЫ

По состоянию на 1 января 2024 года и 31 декабря 2024 и 2025 годов запасы представлены следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Товары для реализации	16.294	257.582	80.855
Сырье и материалы	79	80	327
	16.373	257.662	81.182

Товары для реализации представлены оборудованием и техникой, полученными в рамках договора финансовой аренды, но не переданного в пользование арендаторам.

15. АВАНСЫ УПЛАЧЕННЫЕ

По состоянию на 1 января 2024 года и 31 декабря 2024 и 2025 годов авансы уплаченные представлены следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Авансы, уплаченные за оборудование	156.504	173.057	451.336
Авансы, уплаченные за прочие услуги	142.230	1.440.660	11.758
	298.734	1.613.717	463.094

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 1 января 2024 года и 31 декабря 2024 и 2025 годов денежные средства и их эквиваленты представлены следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Денежные средства на сберегательных счетах	1.202.756	637.351	786.799
Денежные средства на текущих банковских счетах	3.567	41.809	24.640
Денежные средства, находящиеся на брокерских счетах	12.677	176	176
Сделки «обратного репо» сроком погашения до 90 дней	-	1.082.933	3.030.901
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6.839)	(5.905)	(12.550)
	1.212.161	1.756.364	3.829.966

По состоянию на 31 декабря 2025 года денежные средства и их эквиваленты выражены в тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

На 31 декабря 2025 года изменение в оценочных резервах ожидаемых кредитных убытков представлено следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
На 1 января	(5.905)	(12.550)
Начисление резерва (Примечание 9)	(934)	6.645
	(6.839)	(5.905)

Компания размещает временно свободные денежные средства на краткосрочных депозитах, а также предоставляет средства под залог ценных бумаг со сроком возврата не более трех месяцев.

Справедливая стоимость активов, переданных в залог и балансовая стоимость денежных средств внесенных по соглашениям обратного репо по состоянию на 1 января 2024 года и 31 декабря 2024 и 2025 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года		1 января 2024 года	
	Справед- ливая стоимость залогового обеспече- ния	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость залогового обеспече- ния	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость залогового обеспече- ния	Балансовая стоимость
Государствен- ные ценные бумаги	–	–	1.082.933	1.000.379	3.030.901	2.951.903

Процентный доход по обратному репо за 2025 год составил 11.754 тысячи тенге (2024 год: 125.234 тысячи тенге) (Примечание 5). По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость включает начисленные проценты к получению в размере 82.933 тысячи тенге.

17. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 1 января 2024 года и 31 декабря 2024 и 2025 годов прочие текущие активы представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Задолженность по подотчетных лиц	120.000	–	–
Предоплата по прочим налогам и обязательным платежам	36.506	2.967	6.609
Прочие	176	1.716	769
	156.682	4.683	7.378

18. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, участниками Компании являются: гражданин Российской Федерации Гришин Сергей Викторович с долей владения 45%, частная компания «Turlov Private Holding Ltd» с долей владения 35% и гражданин Республики Казахстан Демченко Алексей Александрович с долей владения 20%. Размер оплаченного Уставного капитала составляет 600.000 тысяч тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

19. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Ниже представлены движения в займах полученных за 2025, 2024 и 2023 года:

В тыс. тенге	Получение основного долга		Выплата основного долга		Вознаграждение начисленное (Примечание 5)		Вознаграждение уплаченное (Примечание 6)		Амортизация дисконта (Примечание 6)	На 31 декабря 2025 года
	На 1 января 2025 года	389.565	13.612	403.177	799.155	799.155	5.808	73.092		
Займ от АО ФРП Даму							(412.762)	(10.796)		
Займ от АО БЦК							(312.903)	(64.735)		
							(725.665)	(75.531)		
										502.413
										502.413

В тыс. тенге	Получение основного долга		Выплата основного долга		Вознаграждение начисленное (Примечание 5)		Вознаграждение уплаченное (Примечание 6)		Амортизация дисконта (Примечание 6)	На 31 декабря 2024 года
	На 1 января 2024 года	534.660	20.072	534.660	20.072	61.815	833	22.005		
Займ от АО ФРП Даму							(165.187)	(63.728)		
Займ от АО БЦК							(6.691)	(602)		
							(171.878)	(64.330)		
										403.177

В тыс. тенге	Получение основного долга		Признание дисконта (Примечание 9)		Выплата основного долга (Примечание 5)		Вознаграждение начисленное (Примечание 5)		Вознаграждение уплаченное (Примечание 5)		Амортизация дисконта (Примечание 5)	На 31 декабря 2023 года
	На 1 января 2023 года	200.000	21.486	(148.521) <th>73.331 <th>68.370 <th>534.660</th> </th></th>	73.331 <th>68.370 <th>534.660</th> </th>	68.370 <th>534.660</th>	534.660					
Займ от АО ФРП Даму	474.078	200.000	(21.486)	(148.521)	73.331	(68.370)	25.628				534.660	

12 февраля 2025 года Компания осуществила полное досрочное погашение основного долга по банковским займам от с АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» по Соглашению о предоставлении кредитной линии для финансирования лизинговых сделок субъектов микро, малого и среднего частного предпринимательства. По состоянию на 30 декабря 2025 года Компания не имеет обязательств от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму».

19 июля 2024 года Компания заключила Соглашение об открытии кредитной линии № НОПР-2024-J-S-066940 с АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 500.000 тысяч тенге, со сроком в 36 месяцев, со сроком займа в 18 месяцев, с фиксированной процентной ставкой в 20,25% годовых. В рамках данной линии в течение отчетного периода Компания заключила пять дополнительных договоров банковского займа, на общую сумму 799.154 тысячи тенге на срок 18 месяцев для целей пополнения оборотных средств. Начисленное вознаграждение по кредитной линии АО «Банк ЦентрКредит» за 2025 год составило 67.284 тысячи тенге (за 2024 год: 833 тысячи тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

20. ОБЛИГАЦИИ ВЫПУЩЕННЫЕ

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Номинальная стоимость выпущенных облигаций	20.000.000	10.000.000	6.999.108
Купонное вознаграждение к уплате	583.722	510.500	422.625
Минус: несамортизированный дисконт по выпущенным облигациям	(98.346)	(19.241)	(52.279)
Плюс: несамортизированная премия по выпущенным облигациям	2.003	—	—
Минус: затраты по сделке	(646.239)	(313.696)	(175.614)
	19.841.140	10.177.563	7.193.840

Движение по купонному вознаграждению представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Купонное вознаграждение к уплате на начало года	510.500	422.625
Начисленное купонное вознаграждение	2.505.722	1.586.554
Выплата купонного вознаграждения	(2.432.500)	(1.498.679)
Купонное вознаграждение к уплате на конец года	583.722	510.500

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
На 1 января	10.177.563	7.193.840
Выпуск облигаций	12.914.520	5.000.000
Погашение номинальной стоимости облигаций	(3.000.000)	(1.999.108)
Начисление купонное вознаграждения (Примечание 6)	2.505.722	1.586.554
Выплата купонного вознаграждения	(2.432.500)	(1.498.679)
Амортизация дисконта по облигациям (Примечание 6)	28.617	33.038
Амортизация премии по облигациям (Примечание 6)	(20.239)	—
Затраты по сделке	(539.859)	(251.840)
Амортизация затрат по сделке (Примечание 6)	207.316	113.758
	19.841.140	10.177.563

В целях приобретения предметов лизинга и финансирование лизинговых сделок Компания размещает облигации на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE):

- Второй выпуск облигаций — 2,000 тысяч штук, номинальная стоимость 1,000 тенге за облигацию, купонная ставка 22% годовых, срок обращения до 3 августа 2025 года.
- Третий выпуск облигаций — 3,000 тысяч штук, номинальная стоимость 1,000 тенге за облигацию, купонная ставка 21.5% годовых, срок обращения до 30 октября 2026 года.
- Четвертый выпуск облигаций — 3,000 тысяч штук, номинальная стоимость 1,000 тенге за облигацию, купонная ставка 20.5% годовых, срок обращения 3 года.
- Пятый выпуск облигаций — 2,000 тысяч штук, номинальная стоимость 1,000 тенге за облигацию, купонная ставка 20% годовых, срок обращения 3 года.
- Шестой выпуск краткосрочных коммерческих облигаций — 1,000 тысяч штук, номинальная стоимость 1,000 тенге за облигацию, купонная ставка 21% годовых, срок обращения 120 дней.
- Седьмой выпуск краткосрочных коммерческих облигаций — 2,000 тысяч штук, номинальная стоимость 1,000 тенге за облигацию, купонная ставка 21% годовых, срок обращения 180 дней.
- Восьмой выпуск облигаций — 5,000 тысяч штук, номинальная стоимость 1,000 тенге за облигацию, купонная ставка 21% годовых, срок обращения 3 года.
- Девятый выпуск облигаций — 5,000 тысяч штук, номинальная стоимость 1,000 тенге за облигацию, купонная ставка 23% годовых, срок обращения 3 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

20. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2025 года авансы полученные представлены следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Авансы, полученные в качестве предоплаты по договорам финансового лизинга	29.166	347.156	193.782
Авансы, полученные за услуги оформления и экспертизы	4.224	19.167	10.143
	33.390	366.323	203.925

21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря 2025 года обязательства по аренде представлены следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Приведенная стоимость арендных платежей	92.647	6.837	14.789
Признание	-	96.477	-
Амортизация дисконта (<i>Примечание 5</i>)	15.416	5.414	1.597
Сумма выплат по аренде в течение периода	(29.411)	(15.836)	(9.549)
Прекращение признания	-	(245)	-
	78.652	92.647	6.837

22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление рисками лежит в основе лизинговой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление соответствующих лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых лизинговых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Руководство Компании несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Директор Компании несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Компании входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов, как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)**Валютный риск**

Валютный риск — это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. Однако в Компании нет операций с иностранными валютами, связи с этим Компания не подвержена к валютному риску.

Рыночный риск

Рыночный риск — это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения и цен на акции, окажут влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее портфелей финансовых инструментов. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения.

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств арендатором (лизингополучателем) или контрагентом Компании. Основой системы управления кредитным риском является организация лизинговой деятельности Компании в соответствии с внутренними документами Компании.

В целях минимизации кредитного риска при осуществлении лизинговой деятельности Компания осуществляет:

- мониторинг финансового состояния лизингополучателей и сохранности предметов лизинга и предметов залога с целью своевременного выявления условий или событий, которые могут отрицательно повлиять на платежеспособность лизингополучателей;
- мониторинг целевого использования оборудования, полученного по договорам финансовой аренды;
- диверсификацию лизингового портфеля посредством распределения ресурсов между лизингополучателями из различных географических регионов, отраслей и типов предприятий.

Компания проводит постоянный мониторинг состояния отдельных задолженностей и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих лизингополучателей. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Компанией другим способом.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску, как правило, отражается в стоимости финансовых активов, по которой они отражены в отчете о финансовом положении, и в сумме непризнанных договорных обязательств.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Следующая таблица показывает сальдо по денежным средствам на текущих счетах в банках и на брокерских счетах на отчетную дату с использованием кредитных рейтингов агентств «Fitch Ratings» и «Standard & Poor's»:

<i>В тыс. тенге</i>	Место-нахождение	Рейтинговое агентство	Кредитный рейтинг	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства и их эквиваленты					
АО «Банк ЦентрКредит»	Казахстан	Moody's	Ваа3/Стабильный	1.132.544	586.547
АО «First Heartland Jusan Bank»	Казахстан	Moody's	Ва3/ Позитивный	66.940	86.708
АО «Фридом Финанс»	Казахстан	Standard & Poor's	В+/В/ Позитивный	12.677	176
АО «Teniz Capital Investment Banking»	Казахстан	–	–	–	1.082.933
				1.212.161	1.756.364

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	<i>Вероятность дефолта</i> представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	<i>Величина, подверженная риску дефолта</i> , представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потери при дефолте (LGD)	<i>Уровень потерь при дефолте</i> представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

Компания разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента.

Риск ликвидности

По состоянию на 31 декабря 2025 года финансовые активы Компании существенно превышали его финансовые обязательства, и Компания не имела значительной подверженности риску ликвидности.

Более подробная информация о подверженности Компании риску ликвидности по состоянию на конец года представлена в *Примечании 27*.

Целью Компании при управлении капиталом является обеспечение финансовой устойчивости Компании для продолжения развития деятельности путем оптимизации использования заемных средств и уставного капитала. Компания не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

24. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Целью Компании при управлении капиталом является обеспечение финансовой устойчивости Компании для продолжения развития деятельности путем оптимизации использования заемных средств и уставного капитала. Компания не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Страхование**

Рынок страховых услуг в Республики Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До того момента, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Компании полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия или результаты деятельности Компании в будущем.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Компании, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов, их влияние на финансовую отчетность Компании может быть существенным Компании, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов, их влияние на финансовую отчетность Компании может быть существенным.

26. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УЧЕТНЫЕ КЛАССИФИКАЦИИ

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2025:

<i>В тыс. тенге</i>	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Денежные средства	1.212.161	1.212.161
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	24.264.977	24.264.977
	25.477.138	25.477.138
Облигации	19.841.140	19.841.140
Займы полученные	502.413	502.413
Обязательства по аренде	78.652	78.652
Торговая кредиторская задолженность	19.436	19.436
	20.441.641	20.441.641

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УЧЕТНЫЕ КЛАССИФИКАЦИИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя методы оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов;
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных;
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года			
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость по уровням оценки		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
Денежные средства	1.212.161	–	1.212.161	–
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	24.264.977	–	24.264.977	–
Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
Облигации	19.841.140	19.841.140	–	–
Займы полученные	502.413	–	–	502.413
Обязательства по аренде	78.652	–	–	78.652
Торговая кредиторская задолженность	19.436	–	–	19.436

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УЧЕТНЫЕ КЛАССИФИКАЦИИ (продолжение)

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года			
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость по уровням оценки		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
Денежные средства	1.756.364	–	1.756.364	–
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10.403.086	–	10.403.086	–
Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
Облигации	10.177.563	10.177.563	–	–
Займы полученные	403.177	–	–	403.177
Обязательства по аренде	92.647	–	–	92.647
Торговая кредиторская задолженность	1.032	–	–	1.032

Компания полагает, что балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде приблизительно отражает их справедливую стоимость ввиду отсутствия доступных данных по условиям аналогичных договоров на рынке.

26. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2025 года о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения:

В тыс. тенге	До востребования	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3	От 1 года до 5 лет	Итого
				месяцев до 1 года		
31 декабря 2025 года						
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	210.069	698.387	5.153.315	25.915.189	31.976.960
Итого финансовые активы	–	210.069	698.387	5.153.315	25.915.189	31.976.960
Облигации, выпущенные	–	2.625.000	550.000	5.895.000	19.898.750	28.968.750
Займы полученные	–	52.822	154.105	281.686	55.778	544.391
Обязательства по аренде	–	2.451	7.353	19.608	79.244	108.656
Итого финансовые обязательства	–	2.680.273	711.458	6.196.294	20.033.772	29.621.797

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

27. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (продолжение)

<i>В тыс. тенге</i>	До востребования	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
31 декабря 2024 года						
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	291.571	572.313	2.017.781	12.780.422	15.662.087
Итого финансовые активы	–	291.571	572.313	2.017.781	12.780.422	15.662.087
Облигации, выпущенные	–	415.000	220.000	3.465.000	10.421.250	14.521.250
Займы полученные	–	3.577	61.069	158.169	327.573	550.388
Обязательства по аренде	–	2.451	4.902	22.059	108.656	138.068
Итого финансовые обязательства	–	421.028	285.971	3.645.228	10.857.479	15.209.706

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года.

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого
Основные средства и нематериальные активы	–	96.524	96.524
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	4.997.647	19.267.330	24.264.977
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	5.354	–	5.354
Запасы	16.373	–	16.373
Авансы уплаченные	156.504	142.230	298.734
Денежные средства и их эквиваленты	1.212.161	–	1.212.161
Прочие активы	156.682	–	156.682
Итого	6.544.721	19.506.084	26.050.805
Облигации, выпущенные	2.256.829	17.584.311	19.841.140
Займы, полученные	55.671	446.742	502.413
Торговая кредиторская задолженность	19.436	–	19.436
Авансы полученные	33.390	–	33.390
Обязательство по аренде	16.626	62.026	78.652
НДС к уплате	1.637.155	–	1.637.155
Прочие текущие обязательства	178.394	–	178.394
Итого	4.197.501	18.093.079	22.290.580
Чистая позиция	2.347.220	1.413.005	3.760.225

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

27. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (продолжение)

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого
Основные средства и нематериальные активы	–	111.015	111.015
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2.554.513	7.848.573	10.403.086
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	5.233	–	5.233
Запасы	257.662	–	257.662
Авансы уплаченные	173.057	1.440.660	1.613.717
Денежные средства и их эквиваленты	1.756.364	–	1.756.364
Прочие активы	4.683	–	4.683
Итого	4.751.512	9.400.248	14.151.760
Облигации, выпущенные	2.478.593	7.698.970	10.177.563
Займы, полученные	183.787	219.390	403.177
Торговая кредиторская задолженность	1.032	–	1.032
Авансы полученные	366.323	–	366.323
Обязательство по аренде	13.995	78.652	92.647
НДС к уплате	549.443	–	549.443
Прочие текущие обязательства	103.629	–	103.629
Итого	3.696.802	7.997.012	11.693.814
Чистая позиция	1.054.710	866.379	2.457.946

28. РАСКРЫТИЯ 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.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, у Компании отсутствовали сделки со связанными сторонами.

Операции с членами ключевого управленческого персонала

В 2025 и 2024 году ключевой управленческий персонал Компании представлен Директором. Сумма вознаграждения Директору, включенная в Административные расходы за 2025 год составляет 38 832 тысяч тенге (в 2024 году: 38.539 тысяч тенге). Вознаграждение Директору включает в себя заработную плату и иные выплаты (в т.ч. налоговые и социальные отчисления и выплаты) согласно внутренним положениям Компании.

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

19 мая 2026 года Компания полностью погасила кредитную линию №OPR-2024-U-S-066940 с АО «Банк ЦентрКредит» на остаточную сумму 279.596 тысяч тенге