

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ
ТОВАРИЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ**

«Компания Фэтон»

*За год, завершившийся 31 декабря 2025 г.,
с отчетом независимого аудитора*

2026 г.

СОДЕРЖАНИЕ

	<u>стр.</u>
Подтверждение руководства об ответственности.....	3
Отчет независимого аудитора	4
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств (прямой метод).....	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	12-47



Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2025 г.

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном отчете независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Товарищества с ограниченной ответственностью «Компания Фазтон» (далее Группа).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за 2025 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство Группы несет ответственность за:

- соблюдение требований МСФО;
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что будет продолжаться своя деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

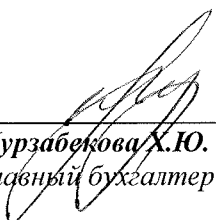
Руководство Группы также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющее в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетентности для защиты активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2025 г. утверждена руководством Группы 10 июня 2026 г.


Умаров А.Т.
Директор


Компания
ФАЭТОН


Мурзабекова Х.Ю.
Главный бухгалтер





ТрастФинАудит
аудиторская компания

"Аудиттік компаниясы "ТрастФинАудит" ЖШС
БСН: 000240004128
ҚР, Алматы қ., 050008, Шевченко көш., 162/7 ү.,
т.е.б. 4а, к. 409
Тел.: +7 727 275 24 43
E-mail: audit@tfa.kz| www.tfa.kz

ТОО «Аудиторская компания «ТрастФинАудит»
БИН: 000240004128
РК, г.Алматы, 050008, ул. Шевченко, д. 162/7,
н.п. 4а, к. 409
Тел.: +7 727 275 24 43

TrustFinAudit Audit company LLP
BIN 000240004128
Republic of Kazakhstan, Almaty c., 050008,
162/7 h., Shevchenko str., n-r.p. 4a, of. 409
Tel.: +7 727 275 24 43



УТВЕРЖДАЮ:

Директор ТОО «АК «ТрастФинАудит»

Пак Д.А.

«10» июня 2026 г.

Лицензия № 25019374 от 04.06.2025 г.

выдана КВГА. МФ РК

Юридический адрес: 050008, г. Алматы,

ул. Шевченко, дом 162/7, н.п.4а

Тел.: +7 (727) 275 24 43

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение с оговорками

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Товарищества с ограниченной ответственностью «Компания Фаэтон» и ее дочерней организации (Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств, консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния аспекта, описанного в параграфе представляющем основание для выражения мнения с оговорками, консолидированная финансовая отчетность представляет достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы, по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения с оговорками

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 консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, и нами 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.

Мы были назначены аудиторами Группы после 31 декабря 2025 года и, следовательно, не наблюдали за инвентаризацией физических основных средств и запасов в конце года. Мы не смогли получить достаточных и надлежащих аудиторских доказательств с помощью альтернативных процедур в отношении сумм основных средств и запасов, имевшихся по состоянию на 31 декабря 2025 года, указанных в консолидированном отчете о финансовом положении.



Ключевые вопросы аудита

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

Операции со связанными сторонами

Группа осуществляет довольно значительный объем операций со связанными сторонами. Характер и условия, на которых проводятся операции со связанными сторонами могут оказать значительное влияние на финансовую отчетность и могут обуславливать возникновение более высоких рисков существенного искажения финансовой отчетности, чем риски совершения операций между несвязанными сторонами. В течение 2025 года Группа осуществляла операции со связанными сторонами, относящиеся к операционной и финансовой деятельности. По состоянию на 31.12.2025 г. дебиторская задолженность Группы на 93% состоит из задолженности связанных сторон; прочие долгосрочные и краткосрочные финансовые обязательства Группы состоят на 100% из обязательств перед связанными сторонами; расходы по финансированию за 2025 год состоят на 78% из расходов, понесенных по связанным сторонам (Примечание 29).

Мы изучили перечень связанных сторон, используя доступные нам ресурсы, мы проверили данный перечень на полноту представления и провели анализ взаимоотношений операций Группы со связанными сторонами. Провели инспектирование на предмет наличия признаков существования отношений или операций со связанными сторонами, которое ранее руководство Группы не идентифицировало или не раскрыло. По каждой из известных нам сторон мы детально изучили характер операций и условий договоров, на которых такие операции проводятся. Мы проверили наличие письменных соглашений и разрешений на проведение операций по всем существенным сделкам со связанными сторонами. Мы также изучили положения Учетной политики и последовательность ее применения Группой в отношении раскрытий по операциям со связанными сторонами. Мы сопоставили информацию, раскрытую в финансовой отчетности в отношении операций со связанными сторонами с учетными записями по таким операциям.

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

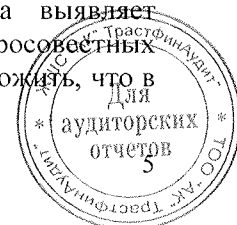
Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство Группы считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, 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 подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в



отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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 консолидированной 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 не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения 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 Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к консолидированной финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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 соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда



публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000228 от 28.01.2015 г.
Адрес: 050008, г. Алматы,
ул. Шевченко, дом 162/7, н.п.4а
«10» июня 2026 г.



Пак Диана Алексеевна




Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фэтон»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ за год, закончившийся
 31 декабря 2025 г.
 Суммы выражены в тысячах тенге

Активы	Прим.	2025	2024
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	1 519 447	2 365 469
Активы в форме права пользования	7	303 872	405 162
Инвестиционная недвижимость	8	26 859 864	31 509 147
Нематериальные активы	9	11 035	13 046
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	10	11 785	16 350
		28 706 003	34 309 174
Текущие активы			
Запасы	11	606 016	603 705
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	12	1 436 401	172 830
Текущий подоходный налог		11 396	10 203
Прочие краткосрочные активы	13	179 683	930 173
Денежные средства	14	25 432	28 903
		2 258 928	1 745 814
Итого активы		30 964 931	36 054 988
Капитал и обязательства			
Уставный капитал		700 082	700 082
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		11 324 793	12 727 603
Итого капитал, относимый на собственников материнской Компании		12 024 875	13 427 685
Доля неконтролирующего меньшинства		-	-
Итого капитал		12 024 875	13 427 685
Долгосрочные обязательства			
Займы	15	-	2 000 000
Долгосрочные обязательства по аренде	16	328 210	462 489
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	17	6 387 678	6 205 801
Отложенное налоговое обязательство	18	1 965 898	2 816 278
		8 681 786	11 484 568
Текущие обязательства			
Займы	15	2 000 000	2 000 000
Краткосрочные обязательства по аренде	16	134 279	117 643
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	19	3 004 101	1 500 000
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	20	2 952 472	2 816 187
Вознаграждения работникам		273	2 259
Краткосрочные резервы по вознаграждениям работникам		17 362	18 031
Прочие краткосрочные обязательства	21	2 149 783	4 688 615
		10 258 270	11 142 735
Итого обязательства		18 940 056	22 627 303
Итого капитал и обязательства		30 964 931	36 054 988

Прилагаемые примечания на страницах с 12 по 47 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.


 Умаров А.Т.
 Директор




 Мурзабекова Х.Ю.
 Главный бухгалтер



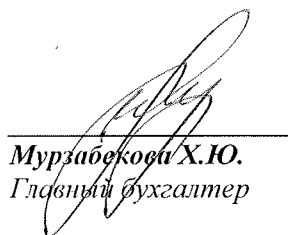
Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фазтон»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.
 Суммы выражены в тысячах тенге

Наименование показателей	Прим.	2025	2024
Выручка	22	2 095 419	3 027 895
Себестоимость реализованных товаров и услуг	23	(1 479 542)	(1 217 840)
Валовая прибыль		615 877	1 810 055
Административные расходы	24	(296 312)	(276 470)
Прочие расходы	25	(7 894 880)	(2 574 350)
Прочие доходы	26	8 261 888	4 768 916
Итого операционная прибыль		686 573	3 728 151
Доходы по финансированию		8 672	2 732
Расходы по финансированию	27	(2 325 027)	(2 086 333)
Прибыль (убыток) до налогообложения		(1 629 782)	1 644 550
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	29	850 380	(259 200)
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности		(779 402)	1 385 350
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности		-	-
Обесценение Гудвилла		-	-
Прибыль за год относимая на:		(779 402)	1 385 350
Собственников материнской компании		(779 402)	1 385 350
Доля неконтролирующего меньшинства		-	-

Прилагаемые примечания на страницах с 12 по 47 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.


 Умаров А.Т.
 Директор



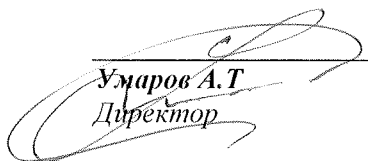

 Мурзабекова Х.Ю.
 Главный бухгалтер



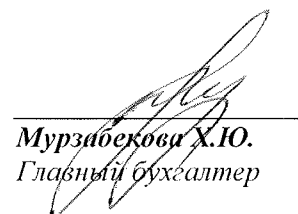
Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фаэтон»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (прямой метод) за год,
 закончившийся 31 декабря 2025 г.
 Суммы выражены в тысячах тенге

Наименование показателей	2025	2024
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Поступление денежных средств, всего:	4 473 752	7 428 755
реализация товаров и услуг	2 756 865	975 416
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	1 448 167	5 969 742
прочие поступления	268 720	483 597
Выбытие денежных средств, всего:	(3 926 247)	(4 745 469)
платежи поставщикам за товары и услуги	(901 355)	(788 209)
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	(345 840)	(995 571)
выплаты по оплате труда	(324 527)	(341 111)
выплата вознаграждения	(1 343 273)	(1 636 702)
выплаты по договорам страхования	(15 915)	(18 148)
подходный налог и другие платежи в бюджет	(994 720)	(664 713)
прочие выплаты	(617)	(301 015)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности:	547 505	2 683 286
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступление денежных средств, всего	1 488 846	17 106
реализация основных средств	1 488 846	17 106
Выбытие денежных средств, всего	(34 057)	(464 271)
приобретение основных средств	(790)	(231 459)
прочие выплаты	(33 267)	(232 812)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности:	1 454 789	(447 165)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступление денежных средств, всего	7 085	2 058
получение займов	-	-
прочие поступления	7 085	2 058
Выбытие денежных средств, всего	(2 012 850)	(2 218 000)
погашение займов	(2 000 000)	(2 000 000)
выплата дивидендов	(12 850)	(218 000)
прочие выбытия	-	-
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	(2 005 765)	(2 215 942)
Влияние обменных курсов валют к тенге	-	-
Увеличение +/- уменьшение денежных средств	(3 471)	20 179
Денежные средства на начало отчетного периода	28 903	8 724
Денежные средства на конец отчетного периода	25 432	28 903

Прилагаемые примечания на страницах с 12 по 47 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.


 Умаров А.Т.
 Директор




 Мурзабекова Х.Ю.
 Главный бухгалтер



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фазтон»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ за год, закончившийся
31 декабря 2025 г.

Суммы выражены в тысячах тенге

Наименование компонентов	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	700 082	11 773 166	-	12 473 248
Изменение в учетной политике		-	-	-
Пересчитанное сальдо	700 082	11 773 166	-	12 473 248
Общая совокупная прибыль, всего:		1 385 350	-	1 385 350
Прибыль (убыток) за год		1 385 350	-	1 385 350
Операции с собственниками:		(430 913)	-	(430 913)
Дивиденды		(430 913)	-	(430 913)
Сальдо на 31 декабря 2024 г.	700 082	12 727 603		13 427 685
Изменение в учетной политике		-	-	-
Пересчитанное сальдо	700 082	12 727 603	-	13 427 685
Общая совокупная прибыль, всего:		(779 402)	-	(779 402)
Прибыль (убыток) за год		(779 402)	-	(779 402)
Операции с собственниками:		(623 408)	-	(623 408)
Дивиденды		(623 408)	-	(623 408)
Сальдо на 31 декабря 2025 г.	700 082	11 324 793		12 024 875

Прилагаемые примечания на страницах с 12 по 47 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Умаров А.Т.
 Директор



Мурзабекова Х.Ю.
 Главный бухгалтер



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фазтон»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

Суммы выражены в тысячах тенге

1. ГРУППА И ЕЕ ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. Товарищества с ограниченной ответственностью «Компания Фазтон» (далее по тексту Компания) и ее дочерней компании (далее по тексту совместно именуемой Группа).

Компания зарегистрирована Управлением юстиции Алмалинского района Департамента юстиции города Алматы 20 декабря 2016 г. (Дата первичной регистрации 31 января 2002 г.). Компании присвоен Бизнес-идентификационный номер – 020140003328.

Форма собственности: частная

Местонахождение Компании: Республика Казахстан, 050009, г. Алматы, Алмалинский район, улица Курмангазы, дом 178А.

Предмет и цели деятельности

Целью деятельности Компании является удовлетворение общественных потребностей в продукции (работах, услугах) и реализация социальных и экономических интересов участников и работников Компании на основе получаемого чистого дохода.

Основными видами деятельности Компании согласно Уставу, являются:

- аренда и эксплуатация собственной или арендуемой недвижимости;
- услуги образовательные, вспомогательные;
- складирование и хранение непродовольственных товаров, кроме зерна.

Компания вправе осуществлять другие виды деятельности, соответствующие цели и основному предмету деятельности Компании и не запрещенные действующим законодательством Республики Казахстан.

Органами управления Компании являются:

В соответствии с Уставом органами Компании являются:

Высший орган – Общее собрание участников;

Исполнительный орган – Директор.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Компания владеет следующей организацией, включенной в Группу:

Наименование организации	Основной вид деятельности	Место нахождения	Доля участия, %	
			На 31.12.2025	На 31.12.2024
Товарищество с ограниченной ответственностью «MALITLTD»	Оптовая торговля прочими непродовольственным и товарами широкого потребления	Республика Казахстан, 050002, г. Алматы, Медеуский район, ул. Бузурбаева, д. 13	100	100

Доля Компании в номинальной стоимости уставного капитала Товарищества с ограниченной ответственностью «MALITLTD» по состоянию на 31.12.2025 г. составляет **110** тыс. тенге (на 31.12.2024 г. - **110** тыс. тенге).

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность Группы составляется в соответствии с требованиями МСФО, утвержденными Международным Советом по стандартам бухгалтерского учета и пояснениями, изданными Международным Комитетом по толкованию финансовой отчетности.



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фэстон»
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся
31 декабря 2025 г. (продолжение)**

Суммы выражены в тысячах тенге

Отчеты подготовлены на основе метода начисления и по правилу первоначальной стоимости, если не обусловлено иное. В Группе отчетный год заканчивается 31 декабря.

Принцип непрерывной деятельности

При составлении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство оценивает способность Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Консолидированная финансовая отчетность составляется на основе допущения о непрерывности деятельности, если только у руководства нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности Группы.

Когда руководство в процессе формирования мнения осведомлено о событиях, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы осуществлять свою деятельность в дальнейшем, эти события раскрываются при составлении консолидированной финансовой отчетности.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе принципа непрерывной деятельности, который предполагает, что Группа будет продолжать свою деятельность в течение длительного периода времени и не имеется подтверждения того, что Группа будет ликвидирована.

Налоги

Группа подлежит налогообложению в соответствии с действующим налоговым законодательством Республики Казахстан. Налоги и финансовые риски, признаваемые в финансовой отчетности, отражают наилучшие предположения результатов Группы на основе фактов, известных на отчетную дату. Разница между прогнозируемой оценкой по налогам и окончательной оценкой по налогам фиксируется в консолидированном отчете о совокупном доходе за период, в котором они имели место, если не ожидалось иное.

В налоги входят текущие налоги на прибыль и другие налоги. Также включаются фактические или потенциальные удержанные налоги и налоговые корректировки в отношении прошлых лет. Налог на доход признается в консолидированном отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда относится к статьям, непосредственно переходящим в капитал, и в данном случае признается в капитале.

Принцип начисления

При составлении консолидированной финансовой отчетности, за исключением информации о движении денежных средств, Группа применяет метод начисления. Согласно методу начисления операции и события признаются тогда, когда они произошли, регистрируются в учетных регистрах и представляются в финансовой отчетности тех периодов, к которым они относятся, а именно:

- доходы признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе тогда, когда они заработаны или имеет место увеличение будущих экономических выгод, связанных с увеличением активов;
- расходы и убытки признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе тогда, когда они понесены или имеет место уменьшение в будущем экономических выгод, связанных с уменьшением активов.

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Руководство Группы принимает решения на основе правил, закрепленных учетной политикой, и профессионального суждения по вопросам формирования показателей финансовой отчетности, в т.ч. по вопросам классификации, признания, оценки и расчета элементов консолидированной финансовой отчетности и их составляющих, а также раскрытия связанной с ними информации.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководством было ~~внесено~~ взвешенное решение и сделаны расчеты и допущения, влияющие на применение правил, объявленный объем доходов, расходов, активов, пассивов и пояснительную информацию. ~~Дакие~~



расчеты и допущения основываются на факторах, которые считаются приемлемыми в данных обстоятельствах.

Оценка срока полезной службы основных средств производится с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Срок пересматривается комиссией по основным средствам с учетом факторов, влияющих на будущие экономические выгоды и намерения Группы в отношении использования объектов основных средств.

Дебиторская задолженность в отчете о финансовом положении отражается в сумме выставленного счета за минусом резерва под ожидаемые кредитные убытки и включает сумму налога на добавленную стоимость.

Оценочный резерв под убытки от обесценения краткосрочной дебиторской задолженности признается в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Оценочный резерв под убытки от обесценения краткосрочной дебиторской задолженности признается в момент ее первоначального признания в размере 50 процентов от суммы выставленного счета покупателям и заказчикам, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

В момент погашения дебиторской задолженности покупателями и заказчиками резерв под убытки от обесценения краткосрочной дебиторской задолженности списывается на доходы от восстановления убытка от обесценения по финансовым активам в размере ранее признанного кредитного убытка.

По состоянию на каждую отчетную дату Группа производит оценку увеличения кредитного риска по активу, и если кредитный риск значительно увеличился с момента первоначального признания, то оценочный резерв под убытки признается за весь срок, как окончательные убытки по всему периоду обращения краткосрочной дебиторской задолженности.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по краткосрочной дебиторской задолженности с момента его первоначального признания, то оценочный резерв от обесценения краткосрочной дебиторской задолженности не пересматривается.

Оценочный резерв под убытки от обесценения краткосрочной дебиторской задолженности отражается в прибылях или убытках в составе прочих расходов. Безнадёжная задолженность списывается в счет уменьшения резерва на обесценение задолженности.

Оценка по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике.

Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Группа принимает во внимание характеристики актива или обязательства с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо путем использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.



Группа использует такие модели оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки по справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

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

- Уровень 1 – котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые Группа может наблюдать на дату оценки;
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

Валюта представления финансовой отчетности

Все суммы в представленной финансовой отчетности выражены в тысячах казахстанских тенге. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа ведёт свои записи в казахстанских тенге. Любая другая валюта, помимо тенге, рассматривается как иностранная валюта.

Активы и обязательства на отчетную дату, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по курсу закрытия на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении. Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в результате пересчёта активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе отчетного периода.

На конец отчетного периода монетарные статьи, выраженные в иностранной валюте, отсутствуют.

Консолидированная финансовая отчетность

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность включает финансовые отчетности Компании и ее дочерней организации по состоянию на 31 декабря 2025 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиций или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиций или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиций.

При наличии у Группы менее чем большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фазтон»
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся
31 декабря 2025 г. (продолжение)**

Суммы выражены в тысячах тенге

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

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включается в консолидированный отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Финансовая отчетность дочерней организации подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. При необходимости финансовая отчетность дочерней организации корректируется для приведения их учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в объектах инвестиций без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвилла), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

3. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением приведенных ниже новых или пересмотренных МСФО интерпретаций, которые действительны в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2025 года или позже.

Группа также впервые применила следующие поправки и разъяснения в 2025 году, но они не оказали влияния на ее консолидированную финансовую отчетность:

- Поправка к МСФО (IAS) 21: Отсутствие конвертируемости валют.

В стандарт добавлено несколько определений и пояснений к ним, а также описание порядка определения текущего обменного курса при помощи методик оценки. Отменено ранее существовавшее требование использовать текущий обменный курс на следующую дату, когда он становится доступным, если на дату оценки курс доступен не был. Вместо этого необходимо оценить текущий курс на дату оценки при помощи методики оценки. Одновременно дополнены требования к раскрытию информации.

Стандарт дополняется руководством по применению, в котором приводится ряд критериев конвертируемости, а также подходов к разработке методик оценки, для иллюстрации которых к стандарту прилагается несколько примеров.

Поправки обязательны к применению для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, досрочное применение возможно. При досрочном применении необходимы дополнительные раскрытия.

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



В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

1. О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:

- операционная прибыль или убыток;
- прибыль или убыток до учета финансовой деятельности и налога на прибыль.

2. О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке

3. О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

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

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

На момент утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 19 – Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации

Выпущен в мае 2024 года, вступает в силу с 1 января 2027 года с возможностью досрочного применения. Стандарт предоставляет упрощенные требования к раскрытию информации для непубличных дочерних компаний, что снижает административную нагрузку.

- Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – Классификация и оценка финансовых инструментов

Выпущены в мае 2024 года, вступают в силу с 1 января 2026 года с возможностью досрочного применения. Эти поправки уточняют классификацию и оценку финансовых инструментов, включая требования к раскрытию информации.

- Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11

Выпущены в июле 2024 года, вступают в силу с 1 января 2026 года с возможностью досрочного применения. Содержат уточнения и исправления в различных стандартах, направленные на устранение несоответствий и улучшение понимания требований.

- Стандарты устойчивого развития IFRS S1 и S2

Международный совет по стандартам устойчивого развития (ISSB) продолжает работу над внедрением стандартов IFRS S1 и S2, касающихся раскрытия информации об устойчивом развитии и климатических рисках. Эти стандарты становятся все более актуальными для компаний, стремящихся к прозрачности в области устойчивого развития.



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

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Определение денежных средств

Денежные средства включают наличные средства в кассе, на банковских счетах, а также срочные депозиты с первоначальным сроком погашения до трех месяцев. В случае если денежные средства ограничены в использовании, они соответствующим образом раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» информация об изменениях в денежных средствах Группы раскрывается посредством консолидированного отчета о движении денежных средств, в котором производится классификация поступлений и платежей денежных средств за период, получаемых от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Информация, содержащаяся в консолидированном отчете о движении денежных средств, позволяет судить о том:

- 1) что происходило с денежными средствами Группы в течение отчетного периода;
- 2) за счет, каких видов деятельности или иных источников финансирования Группа способна в большей мере, а за счет каких в меньшей генерировать движение денежных средств;
- 3) на какие цели Группа направляет сгенерированные денежные средства, достаточен ли объем этих движений для того, чтобы осуществлять инвестирование в собственные активы (недвижимость, здания и оборудование) с целью расширения и оптимизации своей деятельности (повышения ее прибыльности), или Группа направляет денежные средства на поддержание своего функционирования;
- 4) имеет ли Группа свободные денежные средства, за счет которых она осуществляет инвестиции в другие организации путем приобретения долевых или долговых инструментов этих организаций;
- 5) выплачивает ли организация дивиденды своим акционерам в денежной форме;
- 6) в какой степени не денежные операции (операции, не требующие использования денежных средств), такие как амортизация, бартерные операции, нереализованная прибыль и убытки, возникшие в результате изменения курсов обмена валют, оказывают влияние на уровень доходности Группы и т.д.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фаятон»
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся
31 декабря 2025 г. (продолжение)**

Суммы выражены в тысячах тенге

потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга.

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

Финансовые активы Группы включают денежные средства, банковские вклады, торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков;
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

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

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

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит торговую и прочую дебиторскую задолженность, и средства в кредитных учреждениях (денежные средства и их эквиваленты, банковские вклады).

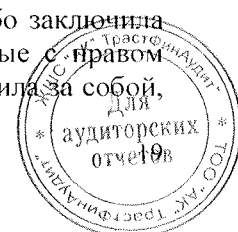
Группа не имеет финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо - часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т.е. исключается из отчета Группы о финансовом положении), если:

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

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, то в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фэтон»
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся
31 декабря 2025 г. (продолжение)**

Суммы выражены в тысячах тенге

практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Группы.

Обесценение финансовых активов

Группа отражает оценочный резерв на ожидаемые кредитные убытки по всем долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости.

В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев. Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта.

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Группа использовала модель оценочных резервов, которая подготовлена с учетом прошлого опыта возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом факторов, специфичных для заемщиков и общих экономических условий.

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

Группа провела анализ кредитного риска финансовых инструментов и создала оценочный резерв под кредитные убытки. Оценка кредитного риска не привела к существенному увеличению резервов по ожидаемым кредитным убыткам, так как дебиторская задолженность Группы является несущественной, в связи с тем, что основной деятельностью Группы является аренда на условиях предоплаты.

Признание и оценка запасов

Запасы (материалы, товары, приобретенные для дальнейшей реализации) в момент оприходования отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по себестоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по их приобретению (созданию).

Себестоимость приобретенных запасов включает: затраты на приобретение запасов, транспортно-заготовительные расходы, связанные с их доставкой к месту их хранения и приведением в надлежащее состояние.

Запасы списываются на расходы по методу средневзвешенной стоимости и учитываются по наименьшему из значений себестоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации является ценой продажи при обычном ведении финансово-хозяйственной деятельности, за вычетом затрат на завершение, маркетинг и распределение.



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фаэтон»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся
31 декабря 2025 г. (продолжение)
Суммы выражены в тысячах тенге

ликвидационной стоимости, которая по всем основным средствам равна нулю. Амортизационные отчисления за период признаются в качестве расходов соответствующего отчетного периода.

Ниже приведены расчетные сроки полезной службы основных средств:

	2024
Здания и сооружения	10-50
Машины и оборудование	5-25
Транспортные средства	4-10
Компьютеры	2-5
Прочие	4-20

Объект основных средств списывается с учета при его выбытии, или в том случае, когда руководством Группы принимается решение о прекращении использования актива, и от его выбытия далее не ожидается получение экономических выгод. Прибыли или убытки от выбытия, или списания активов определяются как разница между суммой чистых поступлений от выбытия и балансовой стоимостью актива и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках отчетного периода.

На конец каждого отчетного периода Группа производит пересмотр сроков полезной службы основных средств и тестирование на возможное обесценение.

Признание и оценка нематериальных активов

Под этим заголовком включены нематериальные активы, приобретаемые отдельно или в результате объединения, когда они поддаются учету и могут быть точно оценены.

Нематериальные активы считаются поддающимися учету, если они происходят из контрактных или других прав, или если они делимы, т.е. они могут быть проданы отдельно или вместе с другими активами. В нематериальные активы входят нематериальные активы с определенным и неопределенным сроком полезной службы.

Нематериальные активы с определенным сроком полезной службы это те, в которых полезный срок службы происходит из контрактных прав, других прав или из-за ожидаемого устаревания.

Нематериальные активы с определенным сроком полезной службы амортизируются по линейному методу при нулевой остаточной стоимости за срок от пяти до двадцати лет. Срок амортизации и метод амортизации пересматриваются ежегодно, принимая во внимание риск устаревания.

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство представляет собой незаконченное строительство объектов основных средств, учтенных по себестоимости. Незавершенное строительство включает стоимость строительства, оборудования и прочие прямые затраты. Незавершенное строительство не амортизируется. Амортизация незавершенного строительства начинается тогда, когда соответствующие активы вводятся в эксплуатацию.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы, долгосрочные облигации.

Обязательство является краткосрочным, если оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода или у Группы отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фэзтон»
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся
31 декабря 2025 г. (продолжение)**

Суммы выражены в тысячах тенге

Все прочие обязательства Группа классифицирует в качестве долгосрочных.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации.

Займы

После первоначального признания займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов и премий, а также комиссионных и прямых затрат по сделке, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Кредиторская задолженность и прочие обязательства

Кредиторская задолженность и прочие обязательства учитываются по первоначальной стоимости, являющейся справедливой стоимостью суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того, были ли выставлены счета Группе.

Выпущенные долгосрочные финансовые инструменты

Выпущенные долговые инструменты (облигации и векселя) признаются по первоначальной стоимости приобретения, которая соответствует справедливой стоимости полученных средств за вычетом расходов по сделке.

Справедливая стоимость полученных средств определяется с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам, в случае существенного их отличия - от процентной ставки по полученному займу. В последующих периодах займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается как проценты к уплате в течение срока, на который выдан долговой инструмент.

Остальные расходы признаются расходами периода. Для включения затрат в оценку справедливой стоимости выпускаемого долгового инструмента, Группа оценивает затраты на уровне существенности 1% и более. Расходы, понесенные Группой ниже уровня существенности в расчет, не относятся и списываются на затраты периода.

При сроке погашения до 12 месяцев после отчетной даты долговые обязательства классифицируются как краткосрочные, при сроке погашения свыше 12 месяцев после отчетной даты - как долгосрочные финансовые обязательства.

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы, и Группа намерена погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, который не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменения учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фэстон»
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся
31 декабря 2025 г. (продолжение)**

Суммы выражены в тысячах тенге

обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки «своп», форвардные контракты и фьючерсные сделки, сделки «спот» и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации вышеперечисленных инструментов. Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка.

Несмотря на то, что Группа осуществляет операции с производными финансовыми инструментами в операционной деятельности, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

Доверительное управление

Учитывая, что имущество, принятое Группой в доверительное управление, не принадлежит ей на праве собственности (хозяйственного ведения, оперативного управления), Группа - доверительный управляющий (далее - управляющий) осуществляет обособленный учет доверенного имущества от собственных активов и отражает операции с данным имуществом в отдельном балансе.

Аренда

Группа в качестве арендатора

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

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования).

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде.

Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении срока аренды.

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Группе или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования.

Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фазтон»
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся
31 декабря 2025 г. (продолжение)**

Суммы выражены в тысячах тенге

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 Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена.

После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Краткосрочная аренда

Группа применяет освобождение от признания актива в форме права пользования и обязательства по аренде к своей краткосрочной аренде, срок которой составляет не более 12 месяцев с даты начала, и арендодатель имеет безусловное право расторгнуть договор. Арендные платежи по краткосрочным договорам аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности в отношении актива, классифицируется как операционная аренда. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признаётся в составе выручки и прочих доходов в том периоде, в котором она была получена.

Расходы будущих периодов

К расходам будущих периодов относятся расходы, понесенные в данном отчетном периоде, но относящиеся к будущим отчетным периодам. Расходы будущих периодов списываются равномерно в течение отчетного периода, к которому они относятся, в соответствии с произведенными расчетами.

Пенсионные и прочие обязательства

Группа не имеет каких-либо схем пенсионного обеспечения, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от текущих выплат брутто зарплаты. Группа производила отчисления пенсионных взносов за своих сотрудников в пенсионный фонд. Кроме того, Группа не имеет каких-либо обязательств по выплатам после окончания трудовой деятельности.

Признание и оценка оценочных обязательств

В случае, когда Группа имеет текущее обязательство, возникающее в результате прошлых событий, которое приведет в будущем к выбытию экономических ресурсов, величина которых до определенного времени определяется оценочным путем, Группа признает в учете резервы в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».



Резервы составляют обязательства с неопределенным сроком или суммой, возникающие ввиду рисков, связанных с реструктуризацией, окружающей средой, судебными спорами и т.д. Они признаются, если существует правовое или предполагаемое обязательство, возникающее из прошлого события, и когда можно надежно оценить отток денежных средств в будущем.

Возникающие из планов по реструктуризации обязательства признаются, когда определены подробные официальные планы и когда действительно ожидается, что эти планы будут осуществлены – или они начнут исполняться, или будет объявлено о главных задачах планов.

Обязательства по судебным спорам отражают наилучшую оценку результата, подготовленного Руководством по известным фактам на отчетную дату.

Резервы пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются для отражения текущей наилучшей оценки. Резерв используется только для тех расходов, для которых резерв был признан первоначально.

Ежегодные оплачиваемые трудовые отпуска

Группа предоставляет своим сотрудникам накапливаемые оплачиваемые трудовые отпуска, которые начисляются за период работы сотрудника и могут быть потенциально перенесены и использованы в будущих периодах (переносимые оплачиваемые отпуска, денежные компенсации за неиспользованные отпуска). Обязательства и расходы на выплату таких вознаграждений признаются по мере оказания работниками услуг, увеличивающих их права на будущие оплачиваемые трудовые отпуска. Группа оценивает ожидаемые затраты на оплату накапливаемых оплачиваемых отпусков как дополнительную сумму, которую предполагается выплатить работникам за неиспользованные отпуска, накопленные по состоянию на отчетную дату.

Учет налога на прибыль, в том числе отложенные налоги

Учет налога на прибыль ведется в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», согласно которому, налогооблагаемая прибыль (убыток) определяется в соответствии с налоговым законодательством и правилами, установленными государственными налоговыми органами.

Сумма текущих налогов к оплате определяется с применением к налогооблагаемой прибыли ставки налога на прибыль, установленной на отчетную дату, с признанием отложенного налогового требования или обязательства для временных разниц.

Отложенный налог представляет собой налоговые требования или обязательства по налогу на прибыль и отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в финансовую отчетность, а также соответствующих данных налогового учета, использованных для расчета налогооблагаемой прибыли.

Балансовая стоимость отложенных активов проверяется на каждую дату и уменьшается в той мере, в которой дальше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Признание выручки от реализации товаров и услуг

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

Деятельность Группы в основном связана с предоставлением материнской Компанией в аренду объектов инвестиционной недвижимости и оказанием сопутствующих услуг.

В консолидированной финансовой отчетности Группа в основном признает выручку по следующим видам:

Предоставление услуг по аренде

Доход от аренды учитывается по прямолинейному методу в течение срока аренды и включается в состав выручки в консолидированном отчете совокупном доходе.



Суммы выражены в тысячах тенге

Предоставление сопутствующих аренде услуг

Группа выполняет обязанность к исполнению на ежемесячной основе и признает выручку от оказания прочих связанных с арендой услуг на основе фактических объемов оказанных услуг. Выручка от оказываемых услуг признается в течение времени, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды в процессе исполнения Группой своих обязанностей по договору.

Предоставление прочих услуг

Доходы от предоставления прочих услуг признаются в момент их оказания.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка — это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход отражается как финансовый доход в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Признание расходов

Расходы принимают форму оттока или уменьшения активов, таких как денежные средства, запасы, недвижимость - здания и оборудование.

Расходы по реализованным товарам признаются после продажи товаров в сумме, по которой они учитывались, в том отчетном периоде, когда признаются соответствующие доходы.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, отвечающих определенным требованиям, включаются в стоимость этих активов. Все прочие затраты по займам признаются в качестве расходов в том отчетном периоде, в котором они понесены.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год.

Убытки представляют другие статьи, которые подходят под определение расходов и могут возникать или не возникать в ходе обычной деятельности. Убытки представляют собой уменьшение экономических выгод, и поэтому не отличаются от других расходов.

События после отчетного периода

Стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату подлежит корректировке при наличии фактов, что последующие корректирующие события подтверждают изменение этих величин. Такие корректировки в соответствии с требованием МСФО (IAS) 10 «События после отчетного периода» проводятся до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности руководством Группы. Иные, несвязанные с корректировкой события, отражаются в примечаниях к отчетам.

Операции со связанными сторонами

Согласно МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» Группы раскрывает характер взаимоотношений между связанными сторонами, а также информацию об этих операциях и непогашенных сальдо взаиморасчетов, необходимую для понимания потенциального влияния этих взаимоотношений на финансовую отчетность. В настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание



5. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» требует раскрытия информации по операционным сегментам с целью оценки характера и финансового влияния по осуществляемым организацией видами деятельности, а также разновидностями экономических условий, в которых она действует.

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы не содержит информации по операционным сегментам, так как основной деятельностью Группы является предоставление объектов недвижимости в операционную аренду, при этом такая деятельность осуществляется в одном географическом регионе при одинаковых экономических условиях и выручка от других видов деятельности не превышает количественного порогового значения для признания отдельного операционного сегмента и раскрытия информации по нему.

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2023	48 107	477 314	55 524	710 316	1 291 261
Поступление	-	22 045	-	1 829 828	1 851 873
Выбытие	(30 970)	(4 284)	-	(59 033)	(94 287)
Первоначальная стоимость на 31.12.2024	17 137	495 075	55 524	2 481 111	3 048 847
Поступление	-	23 438	-	5 625	29 063
Выбытие	-	(20 519)	(48 280)	(717 025)	(785 824)
Первоначальная стоимость на 31.12.2025	17 137	497 994	7 244	1 769 711	2 292 086
Накопленная амортизация на 31.12.2023	(7 632)	(117 889)	(46 528)	(428 364)	(600 413)
Начислена амортизация	(970)	(40 027)	(1 185)	(72 127)	(114 309)
Списана амортизация по выбывшим основным средствам	2 258	-	-	29 086	31 344
Накопленная амортизация на 31.12.2024	(6 344)	(157 916)	(47 713)	(471 405)	(683 378)
Начислена амортизация	(776)	(41 052)	(792)	(226 577)	(269 197)
Списана амортизация по выбывшим основным средствам	-	7 438	41 897	130 601	179 937
Накопленная амортизация на 31.12.2025	(7 120)	(191 530)	(6 608)	(567 381)	(772 639)
Балансовая стоимость на 31.12.2024	10 793	337 159	7 811	2 009 706	2 365 469
Балансовая стоимость на 31.12.2025	10 017	306 464	636	1 202 330	1 519 447

Право собственности на основные средства Группы закреплены правоустанавливающими документами.

В отчетном периоде проведен пересмотр сроков полезного использования основных средств, а также тестирование на обесценение основных средств. Основные средства в консолидированном отчете о



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фэзтон»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах тенге

финансовом положении отражены с учетом пересмотренных сроков полезного использования и обесценения.

7. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

Балансовая стоимость активов в форме права пользования, имеющих у Группы, по состоянию на 31.12.2025 г. и изменения за отчетный период представлены следующим образом:

	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2023	1 046 669
Корректировки	-
Первоначальная стоимость на 31.12.2024	1 046 669
Корректировки	-
Первоначальная стоимость на 31.12.2025	1 046 669
Накопленная амортизация на 31.12.2023	(540 216)
Начислена амортизация	(101 291)
Накопленная амортизация на 31.12.2024	(641 507)
Начислена амортизация	(101 290)
Накопленная амортизация на 31.12.2025	(742 797)
Балансовая стоимость на 31.12.2024	405 162
Балансовая стоимость на 31.12.2025	303 872

Признанные активы в форме права пользования относятся к зданиям и сооружениям.

8. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

В нижеследующей таблице приведены объекты инвестиционной недвижимости по состоянию на отчетную дату:

	Земля	Здания и сооружения	Итого
Балансовая стоимость на 31.12.2023	1 383 844	18 842 371	20 226 215
Корректировка до справедливой стоимости	323 242	1 457 433	1 780 675
Справедливая стоимость на 31.12.2023	1 707 086	20 299 804	22 006 890
Приобретение	-	-	-
Перевод в ОС	-	(7 545)	(7 545)
Перевод из НС	-	5 911 469	5 911 469
Модернизация	-	2 117 000	2 117 000
Реализация/выбытие	-	(113 513)	(113 513)
Балансовая стоимость на 31.12.2024	1 707 086	28 207 215	29 914 301
Корректировка до справедливой стоимости	667 001	927 845	1 594 846
Справедливая стоимость на 31.12.2024	2 374 087	29 135 060	31 509 147
Приобретение	-	-	-
Перевод в ОС	-	-	-
Перевод из НС	-	-	-
Модернизация	-	81 738	81 738
Реализация/выбытие	(742 300)	(5 457 901)	(6 200 201)
Балансовая стоимость на 31.12.2025	1 631 787	23 758 897	25 390 684
Корректировка до справедливой стоимости	43 315	1 425 865	1 469 180
Справедливая стоимость на 31.12.2025	1 675 102	25 184 762	26 859 864

Доход от аренды инвестиционной недвижимости включен в состав выручки (Примечание 22).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. инвестиционная недвижимость являлась залоговым обеспечением по собственным обязательствам Компании и обязательствам связанной стороны Компании:



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фазтон»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (продолжение)
 Суммы выражены в тысячах тенге

Залогодержатель	Основание	По балансовой стоимости
АО «Bank RBK»	Договор залога № Z 38-01-12 08/09/04 от 16.04.2020 г. Договор залога № Z 27-01-04 23/15/21 от 20.09.2024 г.	8 197 916
АО «Народный Банк Казахстана»	Договор залога №547-2022 от 30.05.2022 г. Договор залога №792-2022 от 01.06.2022 г. Договор залога №793-2022 от 01.06.2022 г. Договор залога №794-2022 от 01.06.2022 г. Договор залога №796-2022 от 01.06.2022 г. Договор залога №222-109 от 30.09.2022 г. Договор залога №422-2024 от 10.10.2024 г. Договор залога №264-2025 от 08.08.2025 г. Договор залога №361-2025 от 06.11.2025 г. Договор залога №362-2025 от 06.11.2025 г.	11 352 892
Итого		19 550 808

Компания является гарантом заемщика - связанной стороны АО «TechnodomOperator (Технодом Оператор)».

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости определена независимым оценщиком Рустамбековым Даулетом Айдарбековичем (ИИН 810503302258), квалификационное свидетельство оценщика (оценщик недвижимого имущества) №КАО-0178-ОНИ от 13.07.2018 г. Свидетельство №14/8 от 01.01.2025 г., выданное Палатой Оценщиков «Саморегулируемая организация Казахстанской Ассоциации Оценщиков» по трудовому договору с ТОО "IMC Parthners" г. Алматы, ул. Карасай батыра 152/1, блок Б, офис 1006, 10 этаж, оценка рыночной (справедливой) стоимости объектов инвестиционного имущества произведена с 23.12.2025 г. по 25.12.2025 г.

9. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Первоначальная стоимость на 31.12.2023	Итого 26 258
Поступления	3 984
Выбытия	-
Первоначальная стоимость на 31.12.2024	30 242
Поступления	-
Выбытия	-
Первоначальная стоимость на 31.12.2025	30 242
Накопленная амортизация на 31.12.2023	(15 341)
Начислена амортизация	(1 855)
Накопленная амортизация на 31.12.2024	(17 196)
Начислена амортизация	(2 011)
Накопленная амортизация на 31.12.2025	(19 207)
Балансовая стоимость на 31.12.2024	13 046
Балансовая стоимость на 31.12.2025	11 035

На конец отчетного периода проведено тестирование на обесценение нематериальных активов. признаков обесценения по результатам тестирования не выявлено.



10. ПРОЧАЯ ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. в составе прочей долгосрочной дебиторской задолженности отражены:

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Долгосрочные авансы	11 785	11 527
Долгосрочная задолженность работников	-	4 823
Итого	11 785	16 350

11. ЗАПАСЫ

Движение сырья и материалов по статье запасы за отчетный период представлено в таблице:

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Сальдо на начало отчетного периода	603 705	600 401
Приобретено	213 901	71 034
Реализовано	(199 653)	(25 534)
Возврат поставщикам	(72)	-
Переведено в ОС		(19 843)
Списано на затраты капитального характера по долгосрочным активам	(326)	(1 323)
Израсходовано	(11 539)	(21 030)
Сальдо на конец отчетного периода	606 016	603 705

По состоянию на 31 декабря 2025 г. запасы до чистой стоимости реализации не списывались, ограниченные запасы в обороте отсутствуют. Группа не начисляет резерв под снижение стоимости запасов.

12. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. торговая и прочая дебиторская задолженность Группы представлена следующим образом:

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 740 783	250 549
<i>В том числе связанных сторон</i>	<i>1 340 134</i>	<i>109 599</i>
Краткосрочная дебиторская задолженность работников	15	18
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	12 111	47 270
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(316 508)	(125 007)
Итого	1 436 401	172 830

Изменения оценочного резерва под обесценение в отношении краткосрочной торговой дебиторской задолженности

Сравнительные суммы представляют собой счет резерва под убытки от обесценения отражают основу оценки в соответствии с МСФО (IAS) 9.

Изменения оценочного резерва под обесценение в отношении краткосрочной торговой дебиторской задолженности в течение года представлены в следующей таблице:

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Сальдо на начало периода	125 007	97 671
восстановлено	(60 652)	(501 034)
начислено	252 153	528 970
Сальдо на конец периода	316 508	125 007



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фазтон»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах тенге

Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство считает, что Группа не имеет существенного риска убытков сверх суммы созданных резервов под снижение стоимости.

13. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. прочие краткосрочные активы Группы представлены следующим образом:

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Краткосрочные авансы выданные	161 618	454 741
Расходы будущих периодов	7 589	10 202
Налоговые активы	10 314	465 230
Краткосрочные вознаграждения к получению	162	-
Итого	179 683	930 173

Налоговые активы представлены следующим образом:

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Налог на добавленную стоимость	6 198	461 840
Прочие налоги, сборы, платежи	4 116	3 390
Итого	10 314	465 230

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. денежные средства Группы включали в себя остатки наличных средств в кассе и на банковских счетах:

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Денежные средства в кассе	1 394	28
Денежные средства на текущих банковских счетах	2 170	1 349
Денежные средства на сберегательных счетах	21 800	27 500
Денежные средства на карточных счетах	68	26
Итого	25 432	28 903

Остатки денежных средств отражены без учета оценочного резерва под убытки от обесценения денежных средств, поскольку эти остатки размещены в банках второго уровня Республики Казахстан, имеющих стабильный и позитивные рейтинги международных рейтинговых агентств и сумма такого оценочного резерва является несущественной.

Денежные средства, ограниченные в распоряжении, заблокированные счета и овердрафт на конец года отсутствуют.

15. ЗАЙМЫ

Банковские займы предоставлены Акционерным обществом «Банк «Bank RBK» согласно Рамочному соглашению о предоставлении финансирования №27-01-04-23-21 от «07» апреля 2021 года, в рамках программы льготного кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства.

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Долгосрочная часть финансовых обязательств по банковскому займу	-	2 000 000
Текущая часть долгосрочных обязательств по банковскому займу	2 000 000	2 000 000
Итого краткосрочная часть финансовых обязательств	2 000 000	2 000 000
Итого финансовые обязательства	2 000 000	4 000 000



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фэстон»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах тенге

В нижеследующей таблице представлены данные на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. по предоставленным банковским займам в рамках кредитного соглашения в части основного долга:

Договор займа	Остаток основного долга на 31.12.2024	Погашено за 2025 год	Остаток основного долга на 31.12.2025
№ 27-01-04-23/2-21 1-й транш от 06.12.2021	772 341	386 171	386 171
№ 27-01-04-23/3-21 2-й - транш от 28.12.2021	371 138	185 569	185 569
№ 27-01-04-23/4-21 3-й транш от 22.04.2022	612 242	306 121	306 121
№ 27-01-04-23/4-21 4-й транш от 20.05.2022	256 839	128 419	128 420
№ 27-01-04-23/4-21 5-й транш от 10.10.2022	666 371	333 185	333 186
№ 27-01-04-23/4-21 6-й транш от 21.10.2022	1 321 069	660 535	660 534
Итого	4 000 000	2 000 000	2 000 000

Субсидирование осуществляется АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» в соответствии с Государственной программой поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2025». Под субсидированием понимается, что часть ставки вознаграждения в размере 6% оплачивает Компания, а остальную часть ставки вознаграждения оплачивает АО «Фонд развития предпринимательства «Даму».

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде, признанных Группой и изменения в течение периода:

	Обязательства по аренде
По состоянию на 31 декабря 2023 г.	683 199
<i>Текущая часть обязательств по аренде</i>	<i>103 067</i>
<i>Долгосрочные обязательства по аренде</i>	<i>580 132</i>
Процентные расходы	81 832
Выплаты	(184 899)
По состоянию на 31 декабря 2024 г.	580 132
<i>Текущая часть обязательств по аренде</i>	<i>117 643</i>
<i>Долгосрочные обязательства по аренде</i>	<i>462 489</i>
Процентные расходы	70 157
Выплаты	(187 800)
По состоянию на 31 декабря 2025 г.	462 489
<i>Текущая часть обязательств по аренде</i>	<i>134 279</i>
<i>Долгосрочные обязательства по аренде</i>	<i>328 210</i>

Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости арендных платежей, дисконтированной с использованием средневзвешенной рыночной ставки кредитования в размере 13,3%.



Суммы выражены в тысячах тенге

17. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие долгосрочные финансовые обязательства Группы представлены следующим образом:

	31.12.2025	31.12.2024
Облигации первого выпуска 1-ой программы	3 003 360	2 888 813
Облигации второго выпуска 1-ой программы	1 731 661	1 682 934
Облигации первого выпуска 2-ой программы	1 652 657	1 634 054
Итого	6 387 678	6 205 801

Долгосрочные финансовые обязательства, представлены купонными облигациями без обеспечения, номинальной стоимостью 1 000 тенге.

Национальным Банком Республики Казахстан произведена регистрация двух облигационных программ Группы.

Объем выпуска первой облигационной программы составляет 7 500 000 тыс. тенге. Облигационная программа разделена на два выпуска:

- Первый выпуск облигаций зарегистрирован 17.03.2017 г. Национальным Банком Республики Казахстан, в количестве выпускаемых облигаций 4 500 000 штук код ISIN KZ2P00003874. Дата начала обращения облигаций - 24.05.2017 г. По состоянию на 31.12.2025 г. количество размещенных облигаций первого выпуска составляет 4 185 928 штук. Номинальная стоимость одной облигации 1000 тенге, ставка вознаграждения 10,5% годовых от номинальной стоимости.

На дату 25.09.2023 г. Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка произведена замена свидетельства о государственной регистрации облигаций первого выпуска первой облигационной программы в связи с изменением срока обращения облигаций от первоначального 7 -летнего срока обращения до 14 лет.

В связи с изменением срока обращения облигаций Группа произвела пересчет облигаций первого выпуска первой облигационной программы до текущей приведенной стоимости будущих потоков денежных средств - методом дисконтирования.

В качестве ставки дисконтирования Группа использовала среднерыночную ставку кредитования казахстанских банков второго уровня по аналогичным финансовым инструментам в размере 19%.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. облигации первого выпуска первой облигационной программы признаны по текущей приведенной стоимости и представлены в следующем виде:

Кол-во, штук	Номинальная стоимость	Ставка дисконтирования	Приведенная стоимость	Премия	Текущая стоимость на 31.12.2024	Амортизация премии за 2024 год	Текущая стоимость на 31.12.2025
4 185 928	4 185 928	19%	2 793 281	1 392 647	2 888 813	114 547	3 003 360
4 185 928	4 185 928		2 793 281	1 392 647	2 888 813	114 547	3 003 360

- Второй выпуск облигаций зарегистрирован 23.05.2018 г. Национальным Банком Республики Казахстан, в количестве выпускаемых облигаций 3 000 000 штук код ISIN KZ2P00004286. Дата начала обращения облигаций - 24.07.2018 г. По состоянию на 31 декабря 2025 г. размещено 2 484 000 штук. Номинальная стоимость одной облигации 1000 тенге, ставка вознаграждения 11% годовых от номинальной стоимости.

На дату 26.09.2023 г. Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка произведена замена свидетельства о государственной регистрации облигаций второго выпуска первой облигационной программы в связи с изменением срока обращения облигаций от первоначального 7 -летнего срока обращения до 14 лет.



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фаэтон»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся
31 декабря 2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах тенге

В связи с изменением срока обращения облигаций Группа произвела пересчет облигаций второго выпуска первой облигационной программы до текущей приведенной стоимости будущих потоков денежных средств - методом дисконтирования.

В качестве ставки дисконтирования Группа использовала среднерыночную ставку кредитования казахстанских банков второго уровня по аналогичным финансовым инструментам в размере 19%.

По состоянию на 31.12.2025 г. облигации второго выпуска первой облигационной программы признаны по текущей приведенной стоимости и представлены в следующем виде:

Кол-во, штук	Номинальная стоимость	Ставка дисконтирования	Приведенная стоимость	Премия	Текущая стоимость на 31.12.2024	Амортизация премии за 2024 год	Текущая стоимость на 31.12.2025
2 484 000	2 484 000	19 %	1 642 295	841 705	1 682 934	48 727	1 731 661
2 484 000	2 484 000		1 642 295	841 705	1 682 934	48 727	1 731 661

30 октября 2018 года Национальный Банк Республики Казахстан произвел государственную регистрацию второй облигационной программы и первого выпуска облигаций в пределах второй облигационной программы. Объем выпуска второй облигационной программы составляет 3 500 000 штук, первый выпуск в рамках второй облигационной программы составляет 2 000 000 облигаций номинальной стоимостью 1000 тенге, ставка вознаграждения 10,5% годовых от номинальной стоимости, срок обращения 7 лет, начало обращения облигаций - 20.02.2019 г. По состоянию на 31 декабря 2025 г. размещено 1 654 000 штук.

Облигации первого выпуска второй облигационной программы признаны по текущей приведенной стоимости будущих потоков денежных средств - методом дисконтирования, и представлены следующим образом:

Кол-во, штук	Номинальная стоимость	Ставка дисконтирования	Приведенная стоимость	Премия	Текущая стоимость на 31.12.2024	Амортизация премии за 2024 год	Текущая стоимость на 31.12.2025
1 654 000	1 654 000	13,80%	1 433 163	220 837	1 634 054	18 603	1 652 657
1 654 000	1 654 000		1 433 163	220 837	1 634 054	18 603	1 652 657

Амортизация премии по размещенным облигациям включена в состав прибыли и убытка за год, завершившийся 31.12.2025 г.

Выплата вознаграждения по всем размещенным облигациям осуществляется 2 раза в год с даты начала обращения облигаций. Облигации Группы включены в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» по категории «Облигации» сектора «Долговые ценные бумаги» площадки «Альтернативная». Все размещенные облигации приобретены связанной стороной Группы.

18. ОТЛОЖЕННОЕ НАЛОГОВОЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВО

Группа производит расчеты по налогу на прибыль на основе данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с налоговым законодательством РК, требования которого по учету доходов и расходов отличаются от требований МСФО.

На основе временных разниц по признанию расходов в бухгалтерском и налоговом учете за год, завершившийся 31 декабря 2025 г., рассчитаны отложенные налоговые обязательства в сумме **1 965 898** тыс. тенге (**2 816 278** тыс. тенге на 31 декабря 2024 г.).



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фэзтон»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (продолжение)
 Суммы выражены в тысячах тенге

Расчет временных разниц за периоды 2024-2025 гг.:

Наименование статей	Бухгалтерская база	Налоговая база	Разница	Отложенный налог (20%)
Отложенное налоговое обязательство на 31.12.2023 г.				(2 557 079)
Изменения во временных разницах				(492 436)
Долгосрочные активы	31 500 529	15 324 230	16 176 299	(3 235 260)
Резерв по кредитным убыткам	(125 007)	-	(125 007)	25 002
Резерв по отпускам	18 031	-	18 031	3 606
Налоговые обязательства	7 355	-	7 355	1 471
Вознаграждения по займам	39 333	-	39 333	7 867
Влияние IFRS 16	405 162	580 132	(174 970)	34 994
Переносимые налоговые убытки		1 730 211	(1 730 211)	346 042
Отложенное налоговое обязательство на 31.12.2024 г.				(2 816 278)
Изменения во временных разницах				(259 199)
Долгосрочные активы	26 704 211	12 049 468	14 654 743	(2 930 949)
Резерв по кредитным убыткам	(316 508)	-	(316 508)	63 302
Резерв по отпускам	17 362	-	17 362	3 472
Налоговые обязательства	3 298	-	3 298	660
Вознаграждения по займам	18 028	-	18 028	3 606
Влияние IFRS 16	303 872	462 489	(158 617)	31 723
Переносимые налоговые убытки		4 311 438	4 311 438	862 288
Отложенное налоговое обязательство на 31.12.2025 г.				(1 965 898)
Изменения во временных разницах				850 380

19. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. прочие краткосрочные финансовые обязательства признаны по соглашениям со связанной стороной АО «TechnodomOperator (Технодом Оператор)» о замене (новации) первоначального обязательства в сумме краткосрочных авансов полученных в счет уплаты предстоящих арендных платежей, финансовой помощью по следующим договорам:

Дата договора	Срок договора	Ставка вознаграждения	31.12.2025	31.12.2024
Договор от 01.01.2024 г.	01.01.2024 г. - 30.11.2025 г.	25% годовых	-	1 500 000
Договор от 05.01.2025 г.	05.01.2025 г. - 31.12.2026 г.	25% годовых	1 504 101	-
Договор от 01.12.2025 г.	01.12.2025 г. - 31.12.2026 г.	25% годовых	1 500 000	-
Итого			3 004 101	1 500 000

Расходы по вознаграждениям за пользование финансовой помощью включены в состав прибыли и убытка за год, завершившийся 31 декабря 2025 г.

20. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:



Говарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фэтон»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся
31 декабря 2025 г. (продолжение)

(Суммы выражены в тысячах тенге)

	31.12.2025	31.12.2024
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	1 580 382	2 173 769
<i>В том числе связанным сторонам</i>	<i>1 409 398</i>	<i>2 041 809</i>
Краткосрочные вознаграждения к выплате	1 372 090	642 371
<i>В том числе связанным сторонам</i>	<i>1 354 062</i>	<i>603 038</i>
Прочая кредиторская задолженность	-	47
Итого	2 952 472	2 816 187

Краткосрочные вознаграждения к выплате представлены:

	31.12.2025	31.12.2024
Краткосрочные вознаграждения к выплате по банковскому займу	18 028	39 333
Краткосрочные вознаграждения к выплате по облигационному займу	227 010	227 010
Краткосрочные вознаграждения к выплате по договорам финансовой помощи	1 127 052	376 028
<i>В том числе связанным сторонам</i>	<i>1 354 062</i>	<i>603 038</i>
Итого	1 372 090	642 371

Краткосрочная кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам возникла в ходе обычной деятельности при приобретении товаров работ и услуг.

21. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие краткосрочные обязательства представлены следующим образом:

	31.12.2025	31.12.2024
Обязательства по налогам	153 954	146 557
Краткосрочные авансы полученные	843 248	3 958 856
<i>В том числе от связанных сторон</i>	<i>673 227</i>	<i>3 689 553</i>
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	4 900	7 330
Задолженность по дивидендам участников	1 147 681	575 872
Итого	2 149 783	4 688 615

22. ВЫРУЧКА

Выручка от реализации услуг от основной деятельности Группы представлена следующим образом:

	2025	2024
Доход от операционной аренды	2 095 419	3 027 895
<i>В том числе по доверительному управлению</i>	<i>1 118</i>	<i>1 417</i>
Итого	2 095 419	3 027 895

23. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ ТОВАРОВ И УСЛУГ

Себестоимость реализованных товаров и услуг представлена следующим образом:

	2025	2024
Фонд оплаты труда	330 653	348 026
Налоги и отчисления	448 993	394 517
Амортизация	267 876	112 331
Аренда помещений	24 793	49 293
Оценка имущества	4 120	7 230
Пожарно-охранная сигнализация (охрана объекта)	23 084	19 497
Абонентская плата за телефон и межгород	49	-



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фазтон»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся
31 декабря 2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах тенге

Текущий ремонт помещений и прочих ОС	143 650	65 200
Материалы, хоз. и канцтовары	3 773	4 821
Прочие эксплуатационные расходы	87 157	109 464
Коммунальные расходы	30 334	32 397
Уборка помещений	19 950	18 743
Вывоз мусора	612	617
Страхование	15 801	13 260
Командировочные расходы	671	4 094
Противопожарная безопасность	6 935	6 812
Интернет	10 968	9 239
Реклама в интернете SMM	1 346	1 151
Строительно-отделочные и сантехнические материалы	4 889	7 944
Риэлторские услуги	27 048	4 606
Изготовление технической документации	7 688	-
Разработка паспорта антитеррористической защищенности объектов	3 650	-
Проектно-сметная документация	9 712	-
Прочие	5 790	8 527
Итого	1 479 542	1 217 840

В том числе себестоимость реализованных Группой услуг по предоставлению в аренду объекта недвижимости доверительного управления:

	2025	2024
Налоги и отчисления	19	26
Коммунальные расходы	2 265	3 769
Уборка помещений	-	360
Прочие	776	1 013
Итого	3 060	5 168

24. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2025	2024
Амортизация	104 617	105 125
Ремонт	266	116
Заработная плата	68 950	81 049
Налоги, отчисления	12 713	30 937
Материалы, хоз., канц. товары	203	308
Услуги банка	82 080	35 021
Страхование	2 793	2 642
Командировочные расходы	-	539
Услуги связи	274	119
ГСМ	1 347	818
Прочие эксплуатационные расходы	42	14
Сопровождение программного обеспечения	12 661	9 000
Коммунальные расходы	3 354	2 066
Аудиторские и консультационные услуги	3 393	2 946
Прочие	3 619	5 770
Итого	296 312	276 470

25. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Прочие расходы Группы представлены следующим образом:



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фэстон»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся
31 декабря 2025 г. (продолжение)
Суммы выражены в тысячах тенге

	2025	2024
Расходы по выбытию активов	6 806 299	175 318
Расходы от изменения справедливой стоимости	52 197	740 606
Обязательные членские взносы в Национальную палату предпринимателей	609	572
Расходы по созданию резерва по сомнительным долгам	252 153	528 370
Прочие	783 622	1 129 484
Итого	7 894 880	2 574 350

26. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

В составе прочих доходов Группы за отчетный и сопоставимый периоды отражены:

	2025	2024
Доходы в виде компенсации за коммунальные услуги	336 532	374 058
Доходы от возмещения затрат	231 910	53 720
Доход от изменения справедливой стоимости	1 521 377	2 335 451
Доход от выбытия активов	5 525 315	35 423
Доходы от государственных субсидий	258 368	433 409
Доходы от восстановления убытка от обесценения по финансовым активам	60 652	501 034
Прочие	327 734	1 035 821
Итого	8 261 888	4 768 916

27. РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

Расходы Группы по финансированию составили **2 325 027** тыс. тенге в 2025 году (**2 086 333** тыс. тенге в 2024 году) и включают в себя:

	2025	2024
Вознаграждение по банковским займам	435 535	560 325
Купонное вознаграждение по облигациям	886 432	886 432
Амортизация дисконта по долгосрочным обязательствам	181 877	181 716
Процентные расходы по обязательствам по аренде	70 157	81 832
Прочие расходы по финансированию	751 026	376 028
Итого	2 325 027	2 086 333

28. РАСХОДЫ/ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

	2025	2024
Начислено обязательство по корпоративному подоходному налогу	-	-
(Расходы)/экономия по отложенному налогу	850 380	(259 200)
(Расходы)/экономия по налогу на прибыль	850 380	(259 200)

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности по МСФО и для целей налогообложения, приводят к возникновению некоторых временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по законодательно установленной ставке 20 %.

Отраженная в консолидированной финансовой отчетности Группы прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фазтон»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся
31 декабря 2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах тенге

	2025	2024
Прибыль (Убыток) до налогообложения по МСФО	(779 402)	1 644 550
Действующая ставка по подоходному налогу		20%
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке	-	(328 910)
Влияние переносимых убытков	862 288	346 042
Влияние постоянных разниц	11 908	(276 332)
Итого (расходы)/экономия по подоходному налогу	850 380	(259 200)

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Наименование связанной стороны	Характер взаимоотношений
Ким Эдуард Виссарионович	Участник (доля 80%)
Исмаилов Ренат Рафикович	Участник (доля 20 %)
АО «TechnodomOperator (Технодом Оператор)»	Президентом АО «TechnodomOperator (Технодом Оператор)» является Исмаилов Ренат Рафикович
ТОО «Технодом Сервис»	Участники- Ким Эдуард Виссарионович и Исмаилов Ренат Рафикович
ИП Ким Наталья Виссарионовна (Techno Chef)	Сестра Ким Эдуарда Виссарионовича
ТОО «Сфера Знаний»	Участники Ким Эдуард Виссарионович и Исмаилов Ренат Рафикович
ТОО «Технофитнес»	Участники Ким Эдуард Виссарионович и Исмаилов Ренат Рафикович
ТОО «Airba FinTech»	Участники Ким Эдуард Виссарионович и Исмаилов Ренат Рафикович
ТОО «Airba Marketplace»	Участники Ким Эдуард Виссарионович и Исмаилов Ренат Рафикович
ТОО «Airba Pay»	Участники Ким Эдуард Виссарионович и Исмаилов Ренат Рафикович
ТОО «SATU SA»	Участники Ким Эдуард Виссарионович и Исмаилов Ренат Рафикович
ТОО «MALITLTD»	Владение долей участия -100%
Директор, Управляющий директор и Главный бухгалтер Компании	Ключевой управленческий персонал

Конечной контролирующей стороной является – Ким Эдуард Виссарионович.

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами.

Непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, являются беспроцентными, и расчеты производятся в денежной форме, за исключением того, как указано далее.

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидированной финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидированной финансовой отчетности
Дебиторская задолженность	1 340 134	1 436 401	109 599	172 830
Краткосрочная кредиторская задолженность	2 763 460	2 952 472	2 644 847	2 816 187
Авансы полученные	673 227	843 248	3 689 553	3 958 856



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фазтон»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся
31 декабря 2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах тенге

Задолженность по дивидендам участников	1 147 681	1 147 681	575 872	575 872
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	3 004 101	3 004 101	1 500 000	1 500 000
Долгосрочные финансовые обязательства	6 387 678	6 387 678	6 205 801	8 205 801

	2025 год		2024 год	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидированной финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидированной финансовой отчетности
Выручка	893 392	2 095 419	2 004 380	3 027 895
Административные расходы	11 244	296 312	12 661	276 470
Прочие доходы	2 972 208	8 261 888	826 084	4 768 916
Расходы по финансированию	1 819 335	2 325 027	1 444 176	2 086 333

Доходы, выплаченные ключевому управленческому персоналу в 2025 и 2024 годах, составили **67 027** тыс. тенге и **62 951** тыс. тенге, соответственно.

30. ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

С 09 сентября 2015 г. Компания являлся доверительным управляющим в соответствии с Договором доверительного управления с правом последующего выкупа на объект государственной коммунальной собственности: Административное здание конькобежного стадиона, расположенное по адресу: г. Костанай, улица Баймагамбетова б/1 №11 от 09 сентября 2015 г., сроком действия до 08 сентября 2025 г.

В соответствии с подпунктом 18 пункта 11 данного Договора Доверительный управляющий вправе по истечении срока действия и надлежащего исполнения условий настоящего договора выкупить объект в соответствии с действующим законодательством РК за 32 500 тыс. тенге.

По окончании срока действия данного Договора доверительного управления руководством Группы принято решение не производить выкуп объекта доверительного управления.

Объект доверительного управления передан по акту приема-передачи Учредителю по Договору доверительного управления в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.

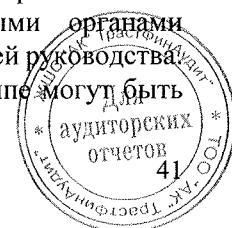
Убытки в связи с выполнением Договоров доверительного управления за период 2025 года и 2024 года составили:

	2025	2024
Доход от операционной аренды по доверительному управлению	1 118	1 417
Себестоимость услуг по доверительному управлению	(3 060)	(5 168)
Чистый убыток по доверительному управлению	(1 942)	(3 751)

31. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налоговое законодательство

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Группы могут быть оспорены налоговыми органами, и Группе могут быть



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фазтон»
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся
31 декабря 2025 г. (продолжение)**

Суммы выражены в тысячах тенге

начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки открыты для ретроспективной проверки со стороны казахстанских налоговых органов в течение срока исковой давности по налоговым обязательствам и требованиям.

Руководство Группы считает, что её интерпретации соответствующего законодательства являются правильными и налоговая и таможенная позиции Группы будут устойчивыми. По мнению руководства, Группа не понесет существенных убытков в отношении текущих и потенциальных налоговых исков.

Непредвиденные налоговые платежи

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда четко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2025 г. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Группы считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

Группа считает, что она уплатила или начислила все, установленные Налоговым кодексом, налоги.

Судебные иски и требования

Группа не является потенциальным объектом различных судебных разбирательств, связанных с деловыми операциями. Группа не считает, что существует вероятность того, что неудовлетворенные или угрожающие иски таких видов, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовое состояние Группы или результаты ее деятельности.

Группа оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей консолидированной финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность, что события, явившиеся причиной возникновения обязательства, будут иметь место и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности. Группа не создала резервов в данной финансовой отчетности ввиду отсутствия каких-либо из перечисленных выше событий.

Пенсионные выплаты

Группа выплачивает в пенсионный фонд сумму в размере 10% от заработной платы работников. Пенсионные выплаты удерживаются с заработной платы сотрудников и включаются в расходы по заработной плате в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В настоящее время у Группы нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, отличных от Государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя вносить текущие платежи, рассчитанные как процент от общих платежей по заработной плате.

Такие взносы относятся на расходы в момент возникновения. Кроме того, Группа не имеет выплат, осуществляемых сотрудникам после их выхода на пенсию, и прочих существенных выплат, требующих начисления.

32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ГРУППЫ

Финансовые инструменты состоят из денежных средств, прочих краткосрочных финансовых активов, торговой и прочей дебиторской/кредиторской задолженности, краткосрочных и долгосрочных займов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Финансовые инструменты Группы представлены:



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фэстон»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся
31 декабря 2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах тенге

	По балансовой стоимости	По справедливой стоимости	По балансовой стоимости	По справедливой стоимости
	2025 год		2024 год	
<i>Финансовые активы</i>				
Уровень 1				
Денежные средства	25 432	25 432	28 903	28 903
Уровень 2				
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	1 436 401	1 436 401	172 830	172 830
Уровень 3				
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	11 785	11 785	16 350	16 350
Итого финансовых активов	1 506 618	1 506 618	218 083	218 083
<i>Финансовые обязательства</i>				
Уровень 1				
Займы	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	3 004 101	3 004 101	1 500 000	1 500 000
Уровень 2				
Краткосрочная торговая и пр. кредиторская задолженность	2 952 472	2 952 472	2 816 187	2 816 187
Уровень 3				
Долгосрочные займы	-	-	2 000 000	2 000 000
Долгосрочные обязательства по аренде	328 210	328 210	462 489	462 489
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	6 387 678	6 387 678	6 205 801	6 205 801
Итого финансовых обязательств	14 672 461	14 672 461	14 984 477	14 984 477

Справедливая стоимость финансовых инструментов, включающих в себя денежные средства, краткосрочную торговую и прочую дебиторскую/кредиторскую задолженность, считается приблизительно равной их балансовой стоимости вследствие их краткосрочного характера.

Справедливая стоимость долгосрочных заимствований считается приблизительно равной их балансовой стоимости в связи с тем, что долгосрочные обязательства и облигационный заем отражены по текущей приведенной стоимости, дисконтированной по рыночной ставке кредитования.

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим финансовым рискам (кредитный, рыночный, риск ликвидности и риск изменения процентной ставки).

33. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством других мер внутреннего контроля.

Общую ответственность за определение рисков и управление ими несет руководство Группы.

Процесс контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения экономической среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или партнером Группы.



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фэстон»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах тенге

Кредитный риск Группы связан с неплатежеспособностью покупателей. Группа не подвержена существенному кредитному риску, так как основной деятельностью является предоставление объектов недвижимости в операционную аренду. По условиям договоров операционной аренды предусмотрена предоплата.

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам, отслеживается и контролируется руководством Группы. Денежные средства размещаются в банках, которые рассматриваются руководством Группы как имеющие минимальный риск дефолта.

Группа разработала процедуры по оценке кредитного риска, включающие сбор информации по всем видам деятельности, с целью изучения и контроля, чтобы обеспечить ранее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов. Группа совершает сделки исключительно с известными и кредитоспособными сторонами. Все покупатели, заключающие договора аренды подлежат кредитному мониторингу. Контрагенты с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием задолженности включаются в категорию стандартных. Категории ниже стандартной подразумевают более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество.

Основными факторами, которые учитываются при проверке задолженности контрагента на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты по договорам, известно ли о финансовых затруднениях контрагентов или нарушениях первоначальных условий договора. При наличии факторов, указывающих на снижение кредитного качества Группа отражает кредитные убытки в разрезе каждого контрагента.

	<i>Стандартная категория</i>	<i>Созданный резерв</i>	<i>Итого на 31.12.2025</i>
Денежные средства	25 432	-	25 432
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 752 909	(316 508)	1 436 401
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	11 785	-	11 785
Итого	1 790 126	(316 508)	1 473 618

Следующая таблица показывает финансовые активы по срокам их возникновения:

	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 мес. до 1 года</i>	<i>Более года</i>	<i>Итого на 31.12.2025</i>
Денежные средства	25 432	-	-	25 432
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	1 279 750	102 206	54 445	1 436 401
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	11 785	11 785
Итого финансовых активов	1 305 182	102 206	66 230	1 473 618

	<i>Стандартная категория</i>	<i>Созданный резерв</i>	<i>Итого на 31.12.2024</i>
Денежные средства	28 903	-	28 903
Торговая и прочая дебиторская задолженность	297 837	(125 007)	172 830
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	16 350	-	16 350
Итого	343 090	(125 007)	218 083

Следующая таблица показывает финансовые активы по срокам их возникновения:



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фазтон»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах тенге

	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 мес. до 1 года</i>	<i>Более года</i>	<i>Итого на 31.12.2024</i>
Денежные средства	28 903	-	-	28 903
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	127 790	33 021	12 019	172 830
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	-	4 823	11 527	16 350
Итого финансовых активов	156 693	37 844	23 546	218 083

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Руководство осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и мониторинг будущих денежных потоков.

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков, и, не подвергая риску репутацию Группы.

Показатели ликвидности Группы, следующие:

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,1425	0,003
Коэффициент срочной ликвидности	0,0025	0,018
Коэффициент текущей ликвидности	0,1611	0,102

Из анализа показателей ликвидности видно, что коэффициент текущей ликвидности низкий. Риск, связанный с неспособностью расплатиться по обязательствам без существенных убытков - высокий. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает какая часть краткосрочных обязательств может быть покрыта имеющимися наличными средствами. Группа имеет доступ к капиталу связанных сторон для поддержания риска ликвидности в пределах допустимых значений.

Обычно Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 60 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств.

Группа контролирует риск ликвидности, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью этого инструмента анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми инвестициями и финансовыми активами (например, дебиторская задолженность, другие финансовые активы), а также прогнозируемые денежные потоки от операционной деятельности.

В таблице представлены финансовые обязательства Группы в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных не дисконтированных обязательств по погашению:

<i>Финансовые обязательства</i>	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 мес. до 1 года</i>	<i>Более года</i>	<i>Итого на 31.12.2025</i>
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	-	3 004 101	-	3 004 101
Краткосрочная торговая и пр. кредиторская задолженность	98 341	2 812 263	41 868	2 952 472
Текущая часть обязательств по аренде	93 900	93 900	-	187 800
Долгосрочная часть обязательств по аренде	-	-	375 600	375 600
Займы	2 000 000	-	1 504 101	3 504 101
Долгосрочные облигации	-	-	8 323 928	8 323 928
Итого финансовых обязательств	2 192 241	5 910 264	10 245 497	18 348 002



Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания Фазтон»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся
31 декабря 2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах тенге

<i>Финансовые обязательства</i>	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 мес. до 1 года</i>	<i>Более года</i>	<i>Итого на 31.12.2024</i>
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	-	1 500 000	-	1 500 000
Краткосрочная торговая и пр. кредиторская задолженность	2 587 863	213 213	15 111	2 816 187
Текущая часть обязательств по аренде	93 900	93 900	-	187 800
Долгосрочная часть обязательств по аренде	-	-	563 400	563 400
Займы	-	2 000 000	2 000 000	4 000 000
Долгосрочные облигации	-	-	8 323 928	8 323 928
Итого финансовых обязательств	2 681 763	3 807 113	10 902 439	17 391 315

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменений стоимости валюты в международных сделках. Группа не хеджирует дебиторскую и кредиторскую задолженности, т.к. процент операций, проводимых в иностранной валюте низкий.

Валютный риск Группы оценивается руководством как низкий, так как активы и обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте, являются незначительными. Изменения валютного курса не окажет существенного влияния на денежные потоки и консолидированную финансовую отчетность.

Риск, связанный с изменением процентной ставки

Группа не подвержена риску, связанному с изменением процентной ставки, так как у Группы отсутствовали займы с плавающей процентной ставкой. Облигационный заем выпущен Группой с фиксированной ставкой вознаграждения.

Операционный риск

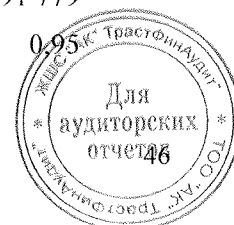
Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группы может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

Риск недостаточности капитала

Капитал включает итоговую сумму прочих прибылей и убытков, возникших в результате деятельности Группы. Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточного капитала для ведения деятельности Группы и максимизации прибыли Участников.

Руководство разрабатывает процедуры риска недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжать деятельность непрерывно.

	2025
Итого собственный капитал	12 024 875
Заемный капитал	11 391 779
Соотношение заемного капитала к собственному капиталу	



Из приведенных данных видно, что размер заемных средств Группы не превышает размер собственного капитала, при этом показатель соотношения в пределах допустимого, что свидетельствует о среднем риске угрозы нарушения принципа непрерывности деятельности Группы.

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

К моменту составления консолидированной финансовой отчетности в Компании не произошло событий, требующих корректировки финансовой отчетности, но произошли события, требующие раскрытий в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

На дату 16.01.2026 г. Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка произведена замена свидетельства о государственной регистрации первого выпуска второй облигационной программы в связи с изменением срока обращения облигаций от первоначального 7-летнего срока обращения до 14 лет.

В связи с изменением срока обращения облигаций Группа произвела пересчет облигаций первого выпуска второй облигационной программы код ISIN KZ2P00004500 в количестве 1 654 000 тыс. штук до текущей приведенной стоимости будущих потоков денежных средств - методом дисконтирования.

В качестве ставки дисконтирования Группа использовала среднерыночную ставку кредитования казахстанских банков второго уровня по аналогичным финансовым инструментам.

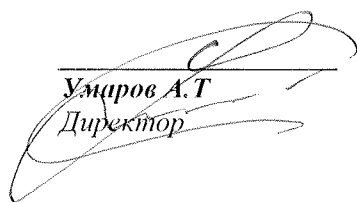
6 марта 2026 года Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан принял решение сохранить базовую ставку на уровне 18,0% годовых с коридором +/- 1 п.п.

Данное решение опирается на обновленные прогнозы по инфляции и экономическому росту и результаты комплексной оценки текущих макроэкономических тенденций, актуальных данных и баланса рисков.

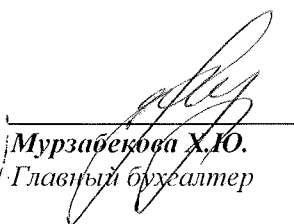
Также обострение конфликта на Ближнем Востоке оказывает двойственное влияние на экономику Казахстана: краткосрочный рост доходов бюджета от повышения цен на нефть нивелируется рисками инфляции, удорожанием импорта и волатильностью тенге. Национальный Банк Республики Казахстан прогнозирует рост ВВП в 2026 году на уровне 3,5–4,5%, сохраняя бдительность из-за геополитической нестабильности.

Данные события не оказали существенного влияния на деятельность Группы.

Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической и политической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем.


Умаров А.Т.
Директор




Murzabekova X.Yu.
Главный бухгалтер

