

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к промежуточной финансовой отчетности
за период, закончившийся 30 июня 2026 г.

1. Общая информация

(а) Организация

ТОО «Частная школа им. Шокана Уалиханова» (далее – «Школа») – товарищество с ограниченной ответственностью, зарегистрированное в Республике Казахстан. Материнской компанией Школы является ТОО «Fincraft Group», конечной контролирующей стороной – г-н Кенес Ракишев.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Школы в основном сосредоточена в Казахстане. Следовательно, Школа подвержена страновому риску, являющемуся экономическим, политическим и социальным рисками, присущими ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски включают в себя вопросы, вытекающие из политики правительства, экономических условий, введений или изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний валютных курсов и обеспечения выполнения договорных прав.

Данная промежуточная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Школы. Будущие экономические условия могут отличаться от оценок руководства.

2. Основы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»), и интерпретациями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КРМФО») СМСФО.

(б) Принцип непрерывности

Данная промежуточная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Школа будет продолжать свою деятельность на основе непрерывности.

Руководство считает, что устойчивый рост EBITDA и операционного дохода являются ожидаемой динамикой финансовых показателей.

Руководство также обращает внимание на примечание 12, где раскрыты расходы по субсидированным процентам в размере 211,113 тыс.тенге (2025 г. – 525,255 тыс. тенге). Расходы по субсидированным процентам хоть и являются причиной убытка, но не приводят к выбытию ресурсов из Школы.

Руководство оценило финансовое положение Компании, полученные займы и считает, что положительные денежные потоки от операционной деятельности и заверения от собственников о продолжении финансирования Школы до достижения точки безубыточности представляют собой достаточную гарантию покрытия ее ожидаемых потребностей в денежных средствах. После получения заверений собственников и проведенного анализа прогнозных цен на услуги Школы, востребованности ее услуг, погашения задолженности и обязательств капитального характера, а также оценки возможных неблагоприятных последствий, таких как снижение цен на предоставляемые услуги, увеличение операционных и капитальных затрат, руководство обоснованно полагает, что у Школы есть достаточные ресурсы для продолжения работы в обозримом будущем. Соответственно, Школа продолжает применять принцип непрерывной деятельности при подготовке финансовой отчетности.

(в) Основы измерения

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением операций, раскрытых в учетной политике и примечаниях к данной финансовой отчетности.

(г) Функциональная валюта и валюта презентации

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Школы, а также валютой представления данной финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч (далее – «тыс. тенге»), если не указано иное.

(д) Принятие новых стандартов и разъяснений

При подготовке данной финансовой отчетности Школа применяла следующие поправки, вступившие в силу с 1 января 2025 года:

- Поправки к МСБУ 21 – «Учет изменений валютных курсов». Эти поправки уточняют порядок учета изменений валютных курсов, повышая последовательность применения требований к переводу иностранной валюты, и не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Школы.

(е) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

При подготовке данной финансовой отчетности Школа досрочно не применяла новые опубликованные, но еще не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним.

- МСФО 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности». МСФО 18 заменяет МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2027 года. В настоящее время Школа оценивает влияние нового стандарта, в частности в отношении структуры отчета о доходах и расходах, отчета о движении денежных средств, а также дополнительных раскрытий, требуемых в отношении показателей эффективности, определяемых руководством.
- Поправки к другим непринятым стандартам и разъяснениям не раскрываются, поскольку Школа не ожидает, что они окажут существенное воздействие на финансовую отчетность.

(ж) Использование расчетных оценок и допущений

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство Школы использует профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки в отношении отражения доходов, расходов, активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Суждения основаны на осведомленности руководства об определенных фактах и обстоятельствах, относящихся к предыдущему опыту. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок и потребовать корректировки балансовой стоимости затронутых активов или обязательств в будущих периодах.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

В следующих примечаниях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности. Тем не менее, руководство не ожидает значительного изменения стоимости активов и обязательств, на которые воздействуют эти факторы, в течение следующих 12 месяцев в разумно возможном диапазоне, если не оговорено иначе.

- Примечание 7 – Основные средства. Оценка была сделана при определении сроков полезной службы и ликвидационной стоимости активов.
- Примечание 9 – Торговая и прочая дебиторская задолженность. Руководство сделало оценку в отношении ожидаемых кредитных убытков.
- Примечание 12 – Займы. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости займов на основании рыночных ставок по займам.
- Примечание 17 – Цели и политика управления финансовыми рисками. Анализ справедливой стоимости основан на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования.
- Примечание 18 – Условные и потенциальные обязательства. Данное раскрытие требует от руководства оценки обязательств и определение вероятности оттока денежных средств в будущем.

(з) Сегментная отчетность

Информация, предоставляемая руководству Школы для планирования и оценки деятельности, подготовлена в соответствии с производственной структурой Школы. Для целей управления Школа рассматривается как единый сегмент, в соответствии с характером деятельности, производимой продукции и оказываемых услуг.

3. Доходы от реализации

тыс. тенге

	1 ПГ 2026 г.	1 ПГ 2025 г.
Доходы от образовательной деятельности	2,957,511	2,267,678
Доходы от субсидий образовательного процесса	636,464	584,507
Доходы от разовых взносов	86,400	105,760
	3,680,375	2,957,945

Образовательные услуги оказываются в течение периода времени. Все доходы также признаются в течение периода времени.

Доходы от государственных субсидий включают субсидии образовательного процесса АО «Финансовый центр».

4. Себестоимость реализации

тыс. тенге

	1 ПГ 2026 г.	1 ПГ 2025 г.
Заработная плата	952,131	934,017
Износ и амортизация	375,903	363,553
Расходы на питание учащихся	328,834	257,250
Коммунальные услуги, ремонт, содержание	192,807	151,750
Прочие налоги и платежи в бюджет	131,828	128,896
Учебные пособия и мероприятия	67,681	39,522
Обучение, повышение квалификации	4,654	39,721
Расходные материалы	10,837	9,279
Услуги информационные, связь, полиграфические и технические	2,523	2,912
Транспортные расходы	430	514
Прочее	19,703	4,435
	2,087,331	1,931,849

5. Общеадминистративные расходы

тыс. тенге

	1 ПГ 2026 г.	1 ПГ 2025 г.
Заработная плата	333,496	301,016
Разные деловые и профессиональные услуги	35,322	66,851
Прочие налоги и платежи в бюджет	39,935	39,769
Пособия и помощь	29,155	19,394
Износ и амортизация	11,460	15,252
Расходы на проведение мероприятий	1,178	13,554
Ремонт, содержание и коммунальные услуги	5,027	3,440
Транспортные расходы	386	727
Расходные материалы	202	123
Прочее	5,570	7,317
	461,731	467,443

6. Подоходный налог

Школа осуществляет свою деятельность в образовательной сфере. Согласно налоговому законодательству Республики Казахстан Школа имеет право уменьшить сумму исчисленного корпоративного подоходного налога на 100%, если доходы от основной (образовательной) деятельности с учетом доходов в виде безвозмездно полученного имущества, вознаграждения по депозитам, а также превышения суммы положительной курсовой разницы над суммой отрицательной курсовой разницы, возникшего по таким доходам, составляют не менее 90% от общего дохода Школы, при направлении полученных доходов на осуществление указанных видов деятельности.

С 2026 года по новому налоговому кодексу корпоративный подоходный налог для организаций, осуществляющих деятельность в социальной сфере – 5% за 2026 год, и с 2027 он составит 10%. В связи с текущей убыточностью руководство Школы не признало отложенный налоговый актив.

7. Основные средства

тыс. тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
На 31 декабря 2025	4 067 782	11 246 566	1 522 992	2 071 864	144 916 -	19 054 120
Поступление	—		12 455	12 294	671 546	696 295
Выбытие	—		(1 200)	(219)		(1419)
На 31 марта 2025	4 067 782	11 246 566	1 534 247	2 083 939	816 462	19 748 996
Износ						
На 31 декабря 2025		788 113	910 292	1 125 735	—	2 824 140
Начисление износа	—	117 189	119 385	149 578	—	386 144
Выбытие	—	-	(1 025)	(121)	—	(1 146)
На 30 июня 2026	—	905 302	1 028 652	1 275 192		3 209 146
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2025	4 067 782	10 458 453	612 700	946 129	—	16 229 980
На 30 июня 2026	4 067 782	10 341 264	505 595	808 747	816 462	16 539 850

Залоговое обеспечение

Земля, здания и сооружения балансовой стоимостью 14 409 046 тыс. тенге служат залоговым обеспечением займов Школы (см. примечание 11). Школа не может продавать данные активы или закладывать их для обеспечения других займов.

7.2 Товарно-материальные запасы

тыс. тенге	30.06.26	31.12.25
Материалы для учебных целей	55 584	57 082
Прочие материалы	35 257	43 236
Хозяйственные материалы	35 134	12 844
Комплектующие к оборудованию	6 677	7 508
Товары для реализации (одежда)	10 889	4 050
Материалы для кабинета биологии	2 473	2 459
Спецодежда	3 030	1 828
Расходные материалы на содержание здания	28	12
Комплектующие оргтехники	1 209	853
Моющие и предметы гигиены	1 186	4 996
Медикаменты и перевязочные материалы	491	555
Запчасти на автотранспорт	336	394
ГСМ	516	283
Бланки строгой отчетности	336	68
	153 146	136 168
Резерв по обесценению активов	(87 424)	(87 424)
	65 722	48 744

8. Авансы выданные и прочие активы

тыс. тенге	30.06.2026	31.12.2025
Авансы выданные на строительство	338,580	
Предоплата по прочим налогам	28,676	21,390
Авансы выданные на приобретение товаров и услуг	22,345	13,045
Расходы будущих периодов	5,837	7,753
	395,438	42,188
Резервы по обесценению авансов выданных	(1,143)	(1,143)
	394,295	41,045

Авансы выданные на строительство

В 2025 году Школа начала строительство отдельного корпуса, где будет располагаться кабинеты Steam, что представляет собой современное образовательное пространство, оборудованное для изучения и практики в направлении науки, технологий, инженерии, искусства и математики. Авансы выданные на строительство составили на 31.12.2025 575,000 тыс. тенге. и были учтены в составе долгосрочных активов. Ввод в эксплуатацию объекта планируется осуществить в текущем 2026 году, в связи с этим авансы были перенесены в состав краткосрочных активов.

9. Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	30.06.2026	31.12.2025
Задолженность по субсидиям	169,078	9,040
Торговая дебиторская задолженность	60,043	41,821
Прочая дебиторская задолженность	14,079	10,954
	243,200	61,815
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(14,198)	(14,198)
	229,002	47,617

Начисление/восстановление резервов по торговой и прочей дебиторской задолженности отражается в составе прочих доходов/расходов.

10. Денежные средства

тыс. тенге	30.06.2026	31.12.2025
Денежные средства на текущих банковских счетах	740	96,008
Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев	815,933	763,804
	816,673	859,812

11. Уставный капитал

	30 июня 2026		31 декабря 2025	
	доля	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге
ТОО «Fincraft Group»	91%	8,233,829	91%	8,233,829
Асель Тасмагамбетова	9%	814,335	9%	814,335
	100%	9,048,164	100%	9,048,164

За 1 полугодие 2026 г. взносов от собственников в уставный капитал не производилось.

12. Займы

тыс. тенге	Срок погашения	Процентная ставка	30.06.2026	31.12.2025
АО «Банк ЦентрКредит» – субсидируемые	2026-2034	15.0-20.0%	4,399,158	5,018,901
АО «Банк ЦентрКредит» – несубсидируемые	2026	20.0-21.5%	100,000	125,000
АО «Almaty Finance» – субсидируемые	2036	18.7%	470,238	349,701
Облигации (KASE)	2028	21.0%	1,000,000	1,000,000
Проценты к уплате			34,561	56,632
			6,003,957	6,550,234
Долгосрочная часть			5,147,172	4,936,060
Текущая часть			856,785	1,614,174

Займы финансовых институтов

Школа получает субсидирование в рамках Правил субсидирования ставок вознаграждения в рамках национального проекта по развитию предпринимательства. Эти правила определяют механизм и порядок субсидирования части ставки вознаграждения по кредитам, выданным банками второго уровня. Размер субсидирования предусматривает снижение ставки вознаграждения до 6.0%.

Займы были дисконтированы по средневзвешенным процентным ставкам от 15.0% до 20.0% (в зависимости от даты получения) до чистой приведенной стоимости, отражающей справедливую стоимость займов на момент их получения. Разница между дисконтированной стоимостью займов по рыночной ставке и номинальной суммой займов на дату получения займов была признана как государственная субсидия.

Облигационный заем

В июне 2025 года Школа выпустила на Казахстанской фондовой бирже (KASE) облигации номиналом 1 тыс. тенге на общую сумму 1,000,000 тыс. тенге сроком на три года. Купонная ставка – 21.0% годовых с ежеквартальной выплатой. Средства от размещения направляются на развитие инфраструктуры Школы.

На дату утверждения финансовой отчетности задержек платежей по выплате купона не было.

Движение займов

тыс. тенге	1 ПГ 2026	2025
На начало отчетного периода	6,550,234	6,139,085
Получение заемных средств	245,000	2,434,565
Возврат заемных средств	(980,319)	(2,402,704)
Признание субсидий	-	(150,299)
Проценты начисленные	499,166	1,126,990
Проценты капитализированные	15,304	
Проценты уплаченные	(325,428)	(597,403)
На конец отчетного периода	6,003,957	6,550,234

Проценты начисленные включают субсидированные проценты в размере 211,113 тыс. тенге (2025: 525,255 тыс. тенге).

Обеспечение по займам

Обеспечением по данным кредитным линиям являются основные средства Школы (см. примечание 7), а также гарантии учредителей.

13. Государственные субсидии

Как указано в примечании 12, Школа получила ряд займов на строительство школьных зданий с субсидированием части ставки вознаграждения. Займы были дисконтированы по рыночным ставкам до чистой приведенной стоимости, отражающей справедливую стоимость займов на момент их получения. Разница между дисконтированной стоимостью займов по рыночной ставке и номинальной суммой займов на дату получения займов была признана как государственная субсидия.

Субсидии амортизируются в течение срока полезной службы школьных зданий. Доход по субсидиям признается в составе прочих доходов.

тыс. тенге

На 1 января

Признание субсидий

Отнесено на доход

На 31 декабря

Долгосрочная часть

Текущая часть

	1 ПГ 2026	2025
На 1 января	2,666,906	2,627,008
Признание субсидий	-	150,299
Отнесено на доход	-	(55,201)
На 31 декабря	2,722,106	2,722,106
Долгосрочная часть	2,666,906	2,666,906
Текущая часть	55,200	55,200

14. Прочие налоги к уплате

тыс. тенге

Пенсионные отчисления

Индивидуальный подоходный налог

Социальный налог и прочие налоги

Социальное страхование

	30.06.2026	31.12.2025
Пенсионные отчисления	32,758	34,754
Индивидуальный подоходный налог	22,561	28,052
Социальный налог и прочие налоги	14,441	24,006
Социальное страхование	17,708	15,218
	87,468	102,030

15. Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге

Торговая кредиторская задолженность

Резерв по отпускам

Задолженность по заработной плате

Прочая кредиторская задолженность

	30.06.2026	31.12.2025
Торговая кредиторская задолженность	184,771	225,956
Резерв по отпускам	129,864	261,826
Задолженность по заработной плате	11,341	23,905
Прочая кредиторская задолженность		2,064
	325,978	513,751

16. Облигации

28 апреля 2025 г. Школой было получено Свидетельство о государственной регистрации выпуска негосударственных облигаций, выданное РГУ "Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка». Выпуск разделен на 1 000 000 (один миллион) облигаций.

Вид облигаций:

Купонные облигации без обеспечения (далее – Облигации)

Международный идентификационный номер (код ISIN), присвоенный облигациям выпуска:

KZ2P00013881

Номинальная стоимость одной облигации:

1 000 (одна тысяча) Тенге

Объем выпуска облигаций (суммарная номинальная стоимость выпускаемых облигаций):

1 000 000 000 (один миллиард) Тенге

Ставка купонного вознаграждения Облигаций составляет 21,00 (двадцать один) % (процент) годовых от номинальной стоимости Облигаций и является фиксированной на весь срок обращения Облигаций

Выплата вознаграждения производится 4 (четыре) раза в год через каждые 3 (три) месяца с даты начала обращения Облигаций, в течение всего срока обращения Облигаций.

Срок обращения Облигаций – 3 года.

17. Цели и политика управления финансовыми рисками

(а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Школу следующим видам риска:

- кредитный риск;

- риск ликвидности;
- рыночный риск: ценовой риск, риск процентной ставки, валютный риск.

Руководство Школы несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками и надзор за функционированием этой системы.

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

Руководство Школы осуществляет надзор за соблюдением политик и процедур Школы по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Школа.

(б) Категории и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Категории финансовых активов и обязательств

тыс. тенге	Прим	1 ПГ 2026	2025
Финансовые активы оцениваемые по амортизируемой стоимости			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	229,002	47,617
Денежные средства	10	816,673	859,812
		1,045,675	907,429
Финансовые обязательства оцениваемые по амортизируемой стоимости			
Займы	12	(6,003,957)	(6,550,234)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	(325,978)	(513,751)
		(6,329,935)	(7,063,985)

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость остальных финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Школы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Школы торговой и прочей дебиторской задолженностью и денежными средствами.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную подверженность кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря составила:

тыс. тенге	30.06.2026	31.12.2025
Торговая и прочая дебиторская задолженность	229,002	47,617
Денежные средства в банках	816,673	859,812
	1,045,675	907,429

Торговая дебиторская задолженность

Подверженность Школы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Данная торговая дебиторская задолженность относится к покупателям, которые работают на условиях оплаты в рассрочку. Школа постоянно отслеживает дебиторскую задолженность для минимизации сомнительной задолженности.

Подверженность Школы кредитному риску полностью относится к покупателям в Казахстане.

Школа оценивает ожидаемые кредитные убытки для дебиторской задолженности. Резерв на обесценение дебиторской задолженности на отчетные даты полностью относился к просроченной дебиторской задолженности до 180 дней.

Денежные средства

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам, отслеживается и контролируется руководством Школы в соответствии с политикой Школы. Свободные денежные средства размещаются в установленных пределах в казахстанском банке с кредитным рейтингом Moody's Ba1. Данная политика направлена на снижение концентрации кредитного риска и минимизацию возможных финансовых потерь при неисполнении банками своих договорных обязательств.

(г) Риск ликвидности

Школа управляет риском ликвидности отслеживая прогнозные потоки денежных средств и поддерживает баланс между дальнейшим финансированием и гибкостью посредством использования банковских займов и покупок активов в рассрочку.

(д) Ценовой риск

Школа заключает контракты без поправки на изменение цены услуги после их реализации, и она не подвержена рыночному риску.

(е) Риск процентной ставки

На отчетные даты у Школы нет финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, и она не подвержена риску процентной ставки.

(ж) Валютный риск

На отчетные даты у Школы нет существенных финансовых инструментов отличных от ее функциональной валюты, и она не подвержена валютному риску.

(з) Управление капиталом

Основными целями Школы в отношении управления капиталом являются обеспечение безопасности и поддержание хозяйственной деятельности Школы на непрерывной основе, а также поддержание оптимальной структуры капитала для максимизации доходов собственников и других заинтересованных сторон посредством снижения стоимости капитала Школы.

18. Условные и потенциальные обязательства

(а) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане

Неопределенности интерпретации налогового законодательства

Школа подвержена влиянию неопределенностей в отношении ее налоговых обязательств. Налоговое законодательство и налоговая практика Казахстана находятся в состоянии непрерывного совершенствования и, следовательно, подвержены изменениям и различным интерпретациям, которые могут быть применены ретроспективно.

Интерпретации законодательства руководством в сфере его применения к сделкам и деятельности Школы могут не совпадать с интерпретацией налоговых органов. В результате, сделки и операции могут оспариваться соответствующими налоговыми органами, что в свою очередь может привести к взысканию со Школы дополнительных налогов, пени и штрафов, которые могут оказать негативный эффект на финансовое положение Школы и результаты ее деятельности.

18. Условные и потенциальные обязательства, продолжение

Период дополнительного налогообложения

Налоговые органы в Казахстане имеют право доначислять налоги в течение трех или пяти лет по истечении соответствующего налогового периода, в зависимости от категории налогоплательщика или налогового периода. В определенных налоговым законодательством случаях данный срок может быть продлен на три года.

Возможные дополнительные налоговые обязательства

Руководство считает, что Школа выполняет требования налогового законодательства, действующего в Казахстане, а также налоговые условия заключенных договоров, которые влияют на ее деятельность и, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства возникнуть не могут. Тем не менее, по причинам, изложенным выше, сохраняется риск того, что соответствующие налоговые органы могут иначе толковать договорные положения и требования налогового законодательства.

В результате этого могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства. Однако, вследствие ряда вышеуказанных неопределенностей при расчете каких-либо потенциальных дополнительных налоговых обязательств, описанных выше, руководству нецелесообразно оценивать финансовый эффект налоговых обязательств, если таковые будут иметь место, а также пени и штрафы, за уплату которых Школа может нести ответственность.

(б) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока, как правило, не доступны в Казахстане. Имеющееся страховое покрытие не обеспечивает полную компенсацию в случае наступления значительных убытков.

(в) Судебные иски

В порядке обычной деятельности, в отношении Школы могут возбуждаться судебные иски. Руководство считает, что окончательная ответственность, если таковая имеется, возникающая в результате таких исков или претензий, не будет приводить к неблагоприятным материальным последствиям, влияющим на финансовое положение и результаты Школы. По состоянию на 31 декабря 2025 года Школа не была вовлечена ни в какие значительные судебные разбирательства.

(г) Обязательства по гарантиям

По состоянию на 31 марта 2026 года Школа имеет действующие банковские гарантии, выданные в пользу материнской компании, на общую сумму 50,257 млн тенге (100 млн долларов США по курсу на отчетную дату).

Помимо гарантии Школы залоговым обеспечением служат активы материнской компании, превышающие сумму займа. Хотя на отчетную дату руководство Школы не ожидает возникновения убытков по данным гарантиям, существует вероятность того, что в случае неисполнения обязательств перед бенефициарами банковских гарантий Школа может понести соответствующие расходы. В связи с этим указанные гарантии квалифицируются как условные обязательства, не признанные в финансовой отчетности.

Руководство осуществляет мониторинг данных гарантий и не прогнозирует значительных денежных выплат в будущем.

18. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают следующее:

- Ключевые руководители (см. (а) ниже).
- Материнская компания.
- Компании под общим контролем (см. (б) ниже).

(а) Вознаграждение руководства

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены в расходы по заработной плате в составе общедминистративных расходов (см. примечание 5) и составили за 1 полугодие 2026 г. 98,604 тыс. тенге (1 полугодие 2025 – 83,625 тыс. тенге)

(б) Операции со связанными сторонами

тыс. тенге

Реализация

Приобретения

Задолженность связанных сторон

Задолженность связанным сторонам

1 ПГ 2026 г.	2025 г.
-	10,000
-	(1,718)
-	-
-	-

На 30 июня 2026 г. у Школы нет резервов на обесценение дебиторской задолженности связанных сторон.

(в) Условия операций со связанными сторонами

Ценообразование операций со связанными сторонами определяется на регулярной основе в зависимости от характера операции.

19. Основные положения учетной политики

При подготовке финансовой отчетности Школа последовательно применяла нижеследующие основные принципы учетной политики.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Школы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости, а оцениваемые по исторической стоимости – на дату операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на дату отчетного периода, отражаются в доходах и расходах.

Следующие курсы валют использовались при подготовке финансовой отчетности:

	30.06.2026		2025 г.	
	Конец года	Средний	Конец года	Средний
Доллар США	485,82	486,34	502,57	521,59
Российский рубль	6,24	6,35	6,42	6,28

(б) Основные средства

Признание и учет

Объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость активов, изготовленных или построенных хозяйственным способом, включают стоимость материалов и прямой рабочей силы, любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для их предполагаемого использования, а также расходы по демонтажу и удалению предметов и восстановлению участка, на котором они находятся и капитализированные затраты по займам. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функциональности соответствующего оборудования, капитализируется в стоимость этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Любая сумма дохода или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения выручки от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-основе по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе чистого дохода или убытка.

20. Основные положения учетной политики, продолжение

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Школа получит будущие экономические

выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Расходы на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в доходах и расходах в момент их возникновения.

Износ

Износ начисляется по прямолинейному методу на протяжении ожидаемого срока полезной службы актива до его остаточной стоимости. Ожидаемые сроки полезной службы основных средств:

- здания 50 лет;
- сооружения 20 лет;
- машины и оборудование 5-10 лет;
- прочее 4-10 лет.

Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

(в) Нематериальные активы

Нематериальные активы представляют собой в основном приобретенное Школой программное обеспечение с ограниченным сроком службы, и учитываются по стоимости (которая включает стоимость приобретения плюс любые затраты, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению) за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация

Срок полезной службы нематериальных активов составляет от 3 до 7 лет. Амортизация начисляется прямолинейным методом в течение всего срока полезной службы.

(г) Обесценение

Анализ балансовой стоимости долгосрочных активов на наличие обесценения осуществляется в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможности того, что их балансовая стоимость может быть невозмещаемой. При наличии признаков обесценения производится оценка, позволяющая выяснить, превышает ли балансовая стоимость активов их возмещаемую стоимость. Проведение такого анализа осуществляется отдельно для каждого актива, за исключением активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления. В этом случае анализ проводится на уровне подразделения, генерирующего денежные поступления.

В случае, когда балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные поступления, превышает его возмещаемую стоимость, создается резерв для отражения актива по меньшей стоимости. Восстановление убытков (убытки) от обесценения признаются в доходах и расходах.

(д) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется на основе средневзвешенного метода и включает затраты на приобретение товарно-материальных запасов, их производство или переработку, а также затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи товарно-материальных запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(е) Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность признается по сумме выставленного счета за вычетом ожидаемых кредитных убытков и обычно не включает в себя проценты. Ожидаемые кредитные убытки признаются на счете оценочного резерва, если возможно возмещение этой суммы. В противном случае балансовая стоимость дебиторской задолженности списывается.

Учетная политика в отношении дебиторской задолженности рассматривается в разделе «Финансовые инструменты».

20. Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства в банках, доступные по требованию и подверженные незначительному риску изменения стоимости.

(з) Займы

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом расходов по сделке, непосредственно связанных с их получением. После первоначального признания займы оцениваются по амортизируемой стоимости по методу эффективной процентной ставки.

(и) Пенсионные обязательства

У Школы нет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая требует от работодателя и работника производить текущие отчисления, рассчитываемые по установленной процентной ставке от заработной платы.

(к) Доходы

В момент заключения договора на реализацию товаров или услуг («активов») Школа оценивает активы, обещанные по договору с покупателем, и идентифицирует в качестве обязанности к исполнению каждое обещание передать покупателю актив, который является отличимым, либо ряд отличимых активов, которые являются практически одинаковыми и передаются покупателю по одинаковой схеме.

Реализация услуг

Доход от реализации услуг признается в том периоде, в котором услуги были оказаны.

Доход от реализации услуг признается в течение периода времени, если удовлетворяется любой из следующих критериев:

- покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, связанные с выполнением Школой указанной обязанности по мере ее выполнения Школой;
- в процессе выполнения Школой своей обязанности к исполнению, создается или улучшается актив, контроль над которым покупатель получает по мере создания или улучшения этого актива; либо
- выполнение Школой своей обязанности не приводит к созданию актива, который Школа может использовать для альтернативных целей, и при этом Школа обладает юридически защищенным правом на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ.

В остальных случаях доход от реализации услуг признается в определенный момент времени.

Реализация товаров

Школа может реализовывать свою рекламную продукцию. Доход от реализации товаров признается в момент перехода контроля покупателю. Передача переходит, когда товар доставлен до склада покупателя, риск обесценения и утраты товара перешел к покупателю, товар принят в соответствии с договорными условиями и не может быть возвращен покупателем.

Дебиторская задолженность признается, когда товар доставлен до склада покупателя, поскольку в этот момент времени реализация считается безусловной и получение возмещения должно произойти по истечению определенного времени.

Компонент финансирования

У Школы нет договоров, где период между реализацией товаров и услуг и оплатой превышает один год. Как результат цена реализации не корректируется на временную стоимость денег.

(л) Финансовые доходы

Финансовые доходы включают процентный доход по банковским депозитам. Процентный доход признается по мере начисления и рассчитывается по методу эффективной процентной ставки.

(м) Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, ввод в эксплуатацию или реализация которого наступает через значительный период времени, капитализируются путем включения в стоимость данного актива. Все прочие затраты по займам признаются в доходах и расходах.

20. Основные положения учетной политики, продолжение

(н) Субсидии

Государственные субсидии признаются в учёте только тогда, когда существует обоснованная уверенность в том, что Школа выполнит условия предоставления субсидии и субсидия будет получена.

Субсидии, связанные с активами, отражаются как отложенный доход, который признается в составе доходов на систематической основе в течение срока полезного использования актива.

Субсидии, связанные с доходами, признаются в составе доходов тех же периодов, в которых признаются соответствующие расходы, которые они должны компенсировать.

(о) Расходы по подоходному налогу

Школа осуществляет свою деятельность в образовательной сфере. Согласно налоговому законодательству Республики Казахстан Школа имеет право уменьшить сумму исчисленного корпоративного подоходного налога на 100%, если доходы от основной (образовательной) деятельности с учетом доходов в виде безвозмездно полученного имущества, вознаграждения по депозитам, а также превышения суммы положительной курсовой разницы над суммой отрицательной курсовой разницы, возникшего по таким доходам, составляют не менее 90% от общего дохода Школы, при направлении полученных доходов их на осуществление указанных видов деятельности.

(п) Финансовые инструменты

Школа признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении тогда, когда она становится стороной соглашения по инструменту.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО 9, классифицируются, соответственно, как финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки или оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Школа классифицирует финансовые активы при их первоначальном признании в зависимости от бизнес-модели управления финансовыми активами и договорными обязательствами денежных потоков.

Финансовый актив классифицируется и оценивается по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход если денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Финансовые активы, денежные потоки по которым не отвечают критерию «денежных потоков», классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток вне зависимости от бизнес-модели.

При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая является полученным вознаграждением, плюс непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Любые доходы или убытки при первоначальном признании признаются в доходах и расходах.

Последующая оценка

Финансовые активы, классифицированные по амортизируемой стоимости, учитываются с использованием метода эффективной процентной ставки (далее – «ЭПС»). Амортизируемая стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий, а также комиссий при приобретении. Амортизация разницы между номинальной и амортизируемой стоимостью признается в доходах и расходах в составе финансовых доходов.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в доходах и расходах.

Прекращение признания

Прекращение признания финансового актива осуществляется тогда, когда Школа теряет контроль над правами по договору, который включает данный актив. Это происходит тогда, когда права реализованы, истекли или переданы.

Обесценение финансовых активов

Школа оценивает ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть от финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости. Эта оценка включает вероятность возникновения событий, в результате которых контрагент не сможет оплатить сумму согласно контрактным обязательствам.

20. Основные положения учетной политики, продолжение

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются для возможных событий в течение срока финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости. В случаях, когда дебиторская задолженность не учитывается по амортизируемой стоимости, и не было значительных изменений в кредитном риске данного финансового актива с момента первоначального признания, ожидаемые кредитные убытки рассчитываются для событий, которые возможны в течение 12 месяцев отчетной даты.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО 9, классифицируются, соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки и оцениваемые по амортизируемой стоимости. Школа определяет классификацию своих финансовых обязательств при их первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, которая является выплаченным вознаграждением. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости, включают непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Последующая оценка

Торговая и прочая кредиторская задолженность оценивается по амортизируемой стоимости с использованием метода ЭПС. Амортизируемая стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий, а также комиссий при приобретении. Амортизация разницы между номинальной и амортизируемой стоимостью признается в доходах и расходах в составе финансовых расходов.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в доходах и расходах.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в доходах и расходах.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении только тогда, когда имеется осуществимое юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

На каждую отчетную дату, справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активном рынке, определяется на основе котировальных цен, без поправок на транзакционные расходы. Справедливая стоимость финансовых активов, которые не торгуются на активном рынке, определяется с использованием подходящих методов оценки. Такие методы могут включать в себя использование недавних рыночных транзакций, текущую справедливую стоимость похожего по существу инструмента, дисконтированные денежные потоки и другие методы оценки.

21. События после отчетного периода

Выплата основного долга и начисленных процентов по полученным займам

Школа выплачивает основной долг и начисленные проценты по полученным займам согласно графику платежей.

Других существенных событий после отчетного периода не было.

Базарбаева Ж.К.

Финансовый директор



Позднякова А.С.

Главный бухгалтер

