

TRANZIT TRANS LOGISTICS

ГODOBOЙ OTЧET

по итогам 2025 года

Алматы, 2026

. СОДЕРЖАНИЕ

Раздел	Наименование
1	Обращение руководства
2	Информация о Компании и Группе
3	Основные события 2025 года
4	Операционная деятельность
5	Стратегия и перспективы развития
6	Финансово-экономические результаты
7	Управление рисками
8	Социальная ответственность и персонал
9	Экологическая и климатическая ответственность
10	Корпоративное управление
11	Информация для инвесторов и держателей облигаций
12	Финансовая отчетность
13	Контактная информация

Годовой отчет подготовлен как комплексный документ о деятельности ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» и его дочерних организаций за 2025 год.

1. ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА

Уважаемые инвесторы, партнеры, клиенты и сотрудники!

2025 год стал для ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» и его дочерних организаций этапом дальнейшего масштабирования бизнеса, укрепления финансовой базы и последовательного развития вертикально интегрированной модели железнодорожной логистики. В течение года Группа продолжила формирование устойчивой системы, в которой владение и финансирование подвижного состава, аренда и субаренда вагонов, техническое сопровождение, операционная логистика и работа с грузовой базой дополняют друг друга и позволяют удерживать значительную часть создаваемой стоимости внутри единого контура.

Ключевым источником дохода остается предоставление железнодорожных вагонов в аренду и субаренду. В 2025 году доход от аренды увеличился до 6,9 млрд тенге, а доход от субаренды — до 3,7 млрд тенге. Рост этих направлений подтвердил устойчивость основной бизнес-модели и частично компенсировал снижение дохода от реализации вагонов. Структура выручки стала более ориентированной на регулярные арендные поступления, что повышает предсказуемость денежных потоков и усиливает значение эффективного управления загрузкой, ремонтом и сроками эксплуатации парка.

В отчетном году Группа продолжила расширять доступ к долгосрочному финансированию. Размещение долларовых облигаций позволило привлечь существенный объем капитала и сформировать запас ликвидности для реализации инвестиционных задач. Одновременно увеличение долговой нагрузки требует более строгого контроля валютных рисков, стоимости финансирования, графиков погашения и соблюдения условий облигационных выпусков. Управление этими факторами является одним из приоритетов финансовой политики Группы.

Значимым корпоративным событием стало приобретение 59,65% доли участия в ТОО «Арлан Транс». Сделка расширила периметр Группы и усилила операционное направление. В состав приобретенной компании входят предприятия, работающие в транспортно-экспедиционных услугах, торговле химической продукцией, сервисе и аренде железнодорожного подвижного состава. Интеграция приобретенных компаний рассматривается как возможность расширить клиентскую базу, повысить загрузку специализированного парка и развить сервисные компетенции.

По итогам года активы Группы достигли 54,4 млрд тенге, капитал — 10,4 млрд тенге, выручка — 13,7 млрд тенге, чистая прибыль — 2,8 млрд тенге. Денежные средства на конец года составили 8,7 млрд тенге. Эти результаты отражают значительный масштаб бизнеса и одновременно подчеркивают капиталоемкость отрасли, высокую долю обязательств и необходимость постоянного контроля эффективности каждого элемента вагонного парка.

Основными задачами на следующий этап являются повышение загрузки и доходности вагонов, развитие отношений с грузовладельцами, цифровизация мониторинга парка и укрепление корпоративного управления. Особое внимание будет уделено прозрачности отчетности и исполнению обязательств перед инвесторами.

Благодарим клиентов, партнеров и инвесторов за доверие и поддержку, а сотрудников — за профессионализм и вклад в результаты. Уверены, что накопленная экспертиза и сформированный парк станут основой для устойчивого роста.

Генеральный директор
ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS»
Исина Асель Жаскырановна



2. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ И ГРУППЕ

2.1. Общие сведения

Показатель	Сведения
Полное наименование	Товарищество с ограниченной ответственностью «TRANZIT TRANS LOGISTICS»
Сокращенное наименование	ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS»
Дата государственной регистрации	25 июня 2013 года
БИН	130640020091
Место нахождения	050044, Республика Казахстан, г. Алматы, Медеуский район, ул. Нұрлан Қаппаров, д. 400, н.п. 1
Основная деятельность	Аренда и субаренда железнодорожных вагонов, управление и техническое сопровождение подвижного состава
Численность Группы на 31.12.2025	16 работников
Территория деятельности	Республика Казахстан

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» (далее TTL) является материнской компанией логистической группы, основной специализацией которой является управление грузовым железнодорожным подвижным составом. Группа формирует парк за счет приобретения вагонов в собственность, финансового лизинга и привлечения арендованного подвижного состава. Вагоны передаются клиентам по договорам аренды и субаренды, а сопутствующие услуги включают мониторинг технического состояния, организацию ремонтов, контроль возврата и эксплуатационных ограничений.

Бизнес Компании относится к капиталоемким видам деятельности. Основная часть экономических ресурсов сосредоточена в железнодорожных вагонах и правах пользования активами. Доходность зависит от ставок аренды, коэффициента загрузки, длительности простоев, стоимости финансирования и ремонтных расходов. Поэтому управление парком строится на постоянном сопоставлении дохода по каждому типу вагонов с затратами на финансирование, содержание и техническое обслуживание.

Группа обслуживает клиентов из химической, горно-металлургической, строительной, сельскохозяйственной и транспортно-логистической отраслей. Наличие универсальных и специализированных вагонов позволяет работать с широким перечнем грузов — от угля, руды, металлопроката и цемента до серной кислоты, нефтехимических жидкостей, оборудования и продовольственной продукции.

2.2. История развития

Компания была создана в 2013 году в период активного развития частного сектора железнодорожной логистики Казахстана. Первоначально акцент делался на транспортно-экспедиционных услугах и организации перевозок. Практический опыт работы с грузовладельцами

и операторами позволил определить ключевую потребность рынка — наличие доступного и технически исправного вагонного парка, способного предоставляться клиентам на прозрачных и долгосрочных условиях.

В последующие годы Компания перешла от преимущественно посреднической модели к формированию собственной базы активов. Приобретение вагонов и использование финансового лизинга позволили контролировать качество подвижного состава, сроки его предоставления и экономику договоров. Переход к арендной модели снизил зависимость от разовых экспедиторских операций и сформировал устойчивый поток регулярных доходов.

В 2020–2022 годах парк был существенно расширен. Компания пополнила его более чем на 600 вагонов различных типов, включая крытые вагоны, полувагоны, сернокислотные цистерны и платформы. Расширение состава активов позволило работать сразу в нескольких грузовых сегментах и снизило зависимость от одного вида перевозок.

В ноябре 2023 года Компания приобрела 41,98% доли участия в ТОО «TRC Logistics», а в июле 2024 года увеличила долю до 51,32%, получив контроль над дочерней организацией. Консолидация TRC Logistics стала этапом перехода от отдельного владельца вагонов к группе компаний, объединяющей активы, аренду и операционную логистику.

В 2025 году развитие продолжилось через привлечение средств на рынке капитала, изменение структуры участия в TRC Logistics и приобретение ТОО «Арлан Транс». На конец отчетного года Группа включала компании, работающие в аренде вагонов, транспортно-экспедиционных услугах, сервисе и специализированных грузовых сегментах.

2.3. Структура Группы и дочерние организации

Организация	Доля на 31.12.2025	Основная деятельность
ТОО «TRC Logistics»	31,65% прямое владение	Аренда и субаренда железнодорожных вагонов
ТОО «Арлан Транс»	59,65%	Аренда машин, оборудования и материальных активов
ТОО «Arlan Acid»	100% через Арлан Транс	Транспортно-экспедиционные услуги
ТОО «Arlan Agro Trading»	51% через Арлан Транс	Оптовая торговля зерном, семенами и кормами
ТОО «Arlan Service 1520»	100% через Арлан Транс	Сервисное и торговое направление
ТОО «SKZ-Prof»	100% через Арлан Транс	Оптовая торговля химическими продуктами
ТОО «Union Trans Logistic»	100% через Арлан Транс	Транспортно-экспедиционные услуги
ООО «СевЗапВагон»	100% через Арлан Транс	Аренда и лизинг железнодорожного транспорта

На 31 декабря 2025 года прямая доля TTL в TRC Logistics составляла 31,65%. При этом контроль сохранялся с учетом структуры владения под общим контролем конечного участника и владения долей через ТОО «Арлан Транс». 11 декабря 2025 года Группа приобрела 59,65% доли участия в ТОО «Арлан Транс» и получила контроль над компанией. С даты приобретения активы и

обязательства ТОО «Арлан Транс», а также результаты его деятельности за период нахождения под контролем Группы включены в консолидированные показатели. В связи с приобретением компании в конце отчетного года ее вклад в финансовые результаты Группы за 2025 год охватывает ограниченный период.

Приобретение ТОО «Арлан Транс» расширило корпоративный и операционный контур Группы и усилило взаимодействие компаний, работающих под брендом Arlan Group. Это позволило укрепить компетенции в транспортно-экспедиционной деятельности, специализированной химической логистике, техническом сопровождении подвижного состава и управлении загрузкой вагонного парка. Одновременно развитие структуры Группы повышает требования к унификации учетных подходов, внутреннему контролю, бюджетированию, управленческой отчетности и системе управления рисками.

Наименование Arlan Group используется в настоящем отчете для обозначения взаимосвязанных компаний, объединенных общей бизнес-моделью и работающих в различных сегментах железнодорожной логистики. При этом финансовые показатели отчета отражают результаты ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» и его дочерних организаций, включенных в периметр консолидации по состоянию на 31 декабря 2025 года. Информация о деятельности других компаний Arlan Group приводится в части, необходимой для раскрытия бизнес-модели, операционного взаимодействия и стратегии развития.

2.4. Бизнес-модель

Бизнес-модель Группы основана на разделении капиталоемкой и операционной частей. Компании-владельцы концентрируют собственный и лизинговый парк, обеспечивают его финансирование и передают вагоны в аренду. Операционные компании взаимодействуют с грузовладельцами, формируют маршруты, обеспечивают документооборот и загрузку. Сервисные предприятия контролируют ремонт, техническую готовность и сроки возврата вагонов в работу.

Такая модель позволяет получать доход на нескольких уровнях цепочки: от владения активом и арендной ставки до операционного сопровождения, сервиса и специализированной грузовой маржи. При правильной организации внутри группы снижаются простои, ускоряется принятие решений по ремонту и повышается прозрачность загрузки парка.

Основными ограничениями модели являются высокая стоимость капитала, валютная зависимость отдельных источников финансирования, необходимость постоянных ремонтов и риски концентрации на крупных арендаторах. Для поддержания устойчивости требуется сбалансированное сочетание долгосрочных договоров, диверсифицированной клиентской базы, достаточного запаса ликвидности и контролируемого графика долговых платежей.

3. ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ 2025 ГОДА

3.1. Развитие финансирования и выход на рынок капитала

В 2025 году Компания реализовала важный этап стратегии финансирования, разместив облигации первой долларовой облигационной программы. Номинальная ставка купона составила 10% годовых, а балансовая стоимость обязательства на конец года — 9,6 млрд тенге. Привлечение средств через рынок капитала расширило источники финансирования и снизило зависимость от традиционных банковских и лизинговых инструментов.

Размещение облигаций сопровождалось затратами на организацию выпуска, листинг и привлечение инвесторов. Одновременно валютная номинация обязательств увеличила чувствительность Группы к изменению курса тенге. Внутренняя система финансового планирования должна учитывать не только купонные выплаты и погашение номинала, но и потенциальное влияние курсовых колебаний на стоимость обслуживания долга.

Полученные средства сформировали значительный запас денежных ресурсов. Денежные средства на конец года выросли до 8,7 млрд тенге. Управление ликвидностью в этих условиях предполагает согласование сроков размещения денежных средств, инвестиционных платежей и погашения обязательств, чтобы минимизировать стоимость неиспользуемой ликвидности и одновременно исключить кассовые разрывы.

Показатель	2025
Размещение долговых ценных бумаг	10 337,2 млн тг
Погашение купона	83,8 млн тг
Затраты на размещение	519,4 млн тг
Амортизация дисконта	11,7 млн тг
Влияние валютных курсов	(271,4) млн тг
Балансовая стоимость на конец года	9 641,8 млн тг

3.2. Приобретение ТОО «Арлан Транс»

11 декабря 2025 года Группа приобрела 59,65% доли участия в ТОО «Арлан Транс» за 1,193 млрд тенге. На дату приобретения балансовая стоимость активов приобретенной организации составляла 2,0 млрд тенге, обязательств — 1,5 млрд тенге, чистых активов — 571,6 млн тенге. С даты получения контроля результаты деятельности и финансовое положение Арлан Транс были включены в отчетность Группы.

Стратегическая логика приобретения связана с усилением операционного направления и доступом к компаниям, работающим в транспортно-экспедиционных услугах, химической логистике и сервисе. Наличие собственной грузовой базы и операционного блока должно способствовать повышению загрузки специализированных вагонов и снижению зависимости от внешних посредников.

Интеграция приобретенной группы является отдельной управленческой задачей. Требуется унификация бюджетирования, договорной работы, казначейских процедур, учета связанных сторон, контроля дебиторской задолженности и операционных показателей. Необходимо также завершить формирование достоверной и доступной финансовой информации по всем дочерним компаниям.

3.3. Изменение участия в TRC Logistics

28 ноября 2025 года Компания реализовала 19,67% доли участия в TRC Logistics конечному участнику за 245,4 млн тенге. Дополнительно 6,10% доли были приобретены конечным участником у другого участника. В результате прямая доля TTL уменьшилась до 31,65%, а структура контроля стала учитывать прямое и косвенное владение через компании под общим контролем.

Изменение прямой доли не привело к прекращению консолидации TRC Logistics. Компания продолжила рассматривать организацию как контролируруемую с учетом полномочий и структуры владения. Для пользователей отчета важно разграничивать юридическую долю участия и фактический контроль, который определяется не только процентом прямого владения, но и возможностью управлять значимой деятельностью.

3.4. Расширение парка и операционной базы

Совокупный парк TTL и TRC по состоянию на конец 2025 года составлял 1 817 вагонов. В структуре парка представлены как универсальные, так и специализированные типы подвижного состава, включая сернокислотные цистерны, крытые вагоны, полувагоны и хопперы. Такая диверсификация позволяет Группе работать с клиентами из различных отраслей, гибко распределять вагонный парк между направлениями и адаптировать коммерческую стратегию к изменению спроса и рыночной конъюнктуры.

При этом увеличение количества вагонов рассматривается Группой не как самостоятельная цель, а как один из элементов повышения операционной эффективности. Экономический результат зависит от количества доходных вагоно-суток, уровня загрузки парка, средней ставки аренды, длительности простоев, затрат на ремонт и техническое обслуживание, а также стоимости привлеченного финансирования. В связи с этим дальнейшее расширение парка должно сопровождаться развитием системы аналитики по каждой единице подвижного состава, включая контроль доходности, технического состояния, сроков ремонта и фактической эффективности использования.

3.5. События после отчетной даты

После завершения отчетного периода в корпоративной структуре и операционной деятельности Группы произошел ряд существенных изменений.

В апреле 2026 года изменилась структура участников TOO «TRANZIT TRANS LOGISTICS» и TOO «TRC Logistics». Turlov Private Holding Ltd. приобрела 60% доли участия в TTL и 25,77% доли участия в TRC Logistics. Впоследствии Таштитов А.Б. приобрел у Turlov Private Holding Ltd. 30% доли участия в TTL и 12,89% доли участия в TRC Logistics. В результате доли участников TTL распределились следующим образом: Исин С.Ж. — 40%, Turlov Private Holding Ltd. — 30%, Таштитов А.Б. — 30%.

16 апреля 2026 года TTL прошло государственную перерегистрацию в связи с изменением состава участников. В рамках совершенствования системы корпоративного управления был утвержден новый устав Компании. Обновленная структура органов управления предусматривает Общее

собрание участников, генерального директора и Наблюдательный совет в составе трех членов. По состоянию на 1 июля 2026 года персональный состав Наблюдательного совета не был сформирован.

В период с 1 января по 15 июня 2026 года Группа осуществила погашение займа АО «Фридом Банк Казахстан» на сумму 351,2 млн тенге.

В первом квартале 2026 года совокупный парк TTL и TRC Logistics увеличился с 1 817 до 1 909 вагонов. Расширение парка продолжило стратегию развития универсального и специализированного подвижного состава. По состоянию на первое полугодие 2026 года парк включал 667 полувагонов, 485 крытых вагонов, 460 сернокислотных цистерн, 143 хоппера, 129 нефтяных и химических цистерн и 25 платформ.

Группа также продолжила развитие внутриреспубликанских, экспортных, импортных и транзитных перевозок, включая маршруты в страны СНГ и Балтии, Транскаспийский международный транспортный маршрут и транспортный коридор «Север — Юг».

Указанные события не влияют на финансовые показатели за год, завершившийся 31 декабря 2025 года, однако имеют значение для оценки текущей структуры собственности, корпоративного управления, долговых обязательств и дальнейшего развития операционной деятельности Группы.

4. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

4.1. Рынок железнодорожной логистики Казахстана

Железнодорожный транспорт играет системообразующую роль в экономике Казахстана. Большая территория страны, отсутствие прямого выхода к мировому океану и высокая доля сырьевых и промышленных грузов делают железнодорожную инфраструктуру основным каналом для массовых перевозок. Через Казахстан проходят маршруты, связывающие Китай, Центральную Азию, Россию, Кавказ и Европу.

Основными транспортными направлениями являются Северный коридор, маршруты Север–Юг, Среднеазиатский и Транскаспийский международный транспортный маршрут. Развитие транзита и экспортных потоков формирует спрос не только на универсальный подвижной состав, но и на специализированные вагоны для химических, нефтяных и контейнерных грузов.

В 2025 году объем грузов, перевезенных железнодорожным транспортом в Республике Казахстан, составил 466,7 млн тонн, увеличившись на 6,8% по сравнению с предыдущим годом. Грузооборот достиг 361,3 млрд тонно-километров, что на 10,2% выше уровня 2024 года. Положительная динамика подтверждает устойчивый спрос на железнодорожные перевозки и сохраняющуюся значимость отрасли для внутренних, экспортных и транзитных грузопотоков. Одновременно рост объемов перевозок повышает требования к техническому состоянию подвижного состава, эффективности оборота вагонов, качеству планирования перевозок и пропускной способности железнодорожной инфраструктуры.

Рынок частных операторов остается конкурентным. Ключевыми факторами успеха являются наличие собственного парка, доступ к финансированию, долгосрочные отношения с грузовладельцами, возможность быстро организовывать ремонт и способность обеспечивать загрузку вагонов в разных направлениях. Высокий уровень износа части национального парка создает долгосрочную потребность в обновлении активов.

4.2. Основные направления деятельности

Направление	Описание экономической модели
Аренда вагонов	Предоставление собственных и лизинговых вагонов клиентам на согласованный срок за фиксированную ставку.
Субаренда вагонов	Передача клиентам вагонов, привлеченных Группой у внешних собственников или по договорам лизинга.
Управление парком	Мониторинг местонахождения, сроков использования, технического состояния и возврата вагонов.
Техническое сопровождение	Организация плановых и внеплановых ремонтов, контроль готовности и сроков вывода в эксплуатацию.
Продажа вагонов	Выбытие активов в рамках управления жизненным циклом парка и инвестиционной политики.

Операционная логистика	Работа с грузовладельцами, оформление перевозочных документов, маршрутизация и взаимодействие с инфраструктурой.
------------------------	--

Услуга аренды включает не только физическое предоставление вагона. Для клиента значимыми элементами являются техническая исправность, соответствие условиям перевозки конкретного груза, мониторинг эксплуатации и организация возврата. Эти элементы взаимосвязаны и формируют единый комплекс услуг.

Ставка аренды зависит от типа вагона, срока договора, направления эксплуатации, распределения ремонтных обязанностей, условий возврата и рыночной конъюнктуры. Долгосрочные договоры создают стабильность выручки, но могут ограничивать возможность оперативно повысить ставку при росте рынка. Краткосрочные договоры дают большую гибкость, но повышают риск простоя.

Продажа вагонов не является единственным или постоянным источником дохода, однако используется как инструмент управления активами. Решение о реализации принимается с учетом возраста вагона, технического состояния, рыночной цены, остаточной стоимости и ожидаемой доходности дальнейшей эксплуатации.

4.3. Вагонный парк

По состоянию на 31 декабря 2025 года совокупный парк ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» и ТОО «TRC Logistics» составлял 1 817 вагонов. В составе парка представлены универсальные и специализированные типы подвижного состава, используемые для перевозки промышленных, строительных, химических, сельскохозяйственных и иных грузов.

Полувагоны используются для перевозки угля, руды, щебня, металлопроката и иных навалочных грузов. Крытые вагоны ориентированы на промышленные, продовольственные и сельскохозяйственные товары. Сернокислотные цистерны представляют специализированный сегмент с высокими требованиями к безопасности и техническому состоянию. Хопперы применяются преимущественно для цемента и сыпучих строительных материалов, платформы — для контейнерных и негабаритных грузов.

Диверсифицированная структура парка позволяет Группе обслуживать различные отрасли экономики и снижать зависимость от отдельных товарных сегментов. При этом эффективность использования подвижного состава определяется не только количеством вагонов, но также уровнем их загрузки, количеством доходных вагоно-суток, продолжительностью ремонтов и простоев, долей порожнего пробега, средней ставкой аренды и стоимостью привлеченного финансирования.

Управление парком осуществляется с учетом технического состояния вагонов, сроков плановых ремонтов, маршрутной сети, условий клиентских договоров и сезонной динамики спроса. По каждому типу подвижного состава применяются отдельные подходы к планированию загрузки и оценке экономической эффективности.

Развитие парка после отчетной даты

После завершения отчетного периода Группа продолжила расширение вагонного парка. По состоянию на первое полугодие 2026 года совокупный парк TTL и TRC Logistics увеличился до 1 909 вагонов.

В структуру парка на указанную дату входили полувагоны, крытые вагоны, сернокислотные цистерны, хопперы, нефтяные и химические цистерны, а также платформы. Увеличение парка продолжило стратегию диверсификации подвижного состава и развития специализированных сегментов железнодорожной логистики.

Тип парка, раскрытый на 1 полугодие 2026	Количество	Доля
Полувагоны	667	34,94%
Крытые вагоны	485	25,41%
Сернокислотные цистерны	460	24,10%
Хопперы	143	7,49%
Нефтяные и химические цистерны	129	6,76%
Платформы	25	1,31%
Итого	1 909	100%

Примечание: данные отражают структуру парка после отчетной даты и не относятся к показателям на 31 декабря 2025 года.

4.4. Клиенты, рынки и концентрация

Группа работает преимущественно на территории Казахстана, при этом операционный контур обслуживает экспортные и транзитные направления в Россию и страны Центральной Азии. Основными клиентскими сегментами являются химическая, горно-металлургическая, строительная и транспортная отрасли.

В 2025 году на трех основных покупателей приходился 51% выручки, или 5,4 млрд тенге. В 2024 году доля трех крупнейших покупателей составляла 68%. Снижение концентрации является положительной тенденцией, поскольку уменьшает зависимость от отдельных контрагентов. Вместе с тем уровень концентрации остается существенным и требует регулярной оценки кредитного качества и коммерческих условий крупных клиентов.

Ключевыми конкурентными преимуществами Группы являются наличие значительного парка, сочетание универсальных и специализированных вагонов, опыт работы с химическими грузами, доступ к собственной операционной логистике и возможность организовывать техническое сопровождение внутри группы.

4.5. Техническое состояние и ремонты

Надежность подвижного состава является обязательным условием сохранения доходности. Вагон, находящийся в ремонте или не допущенный к эксплуатации, не формирует арендный доход, но продолжает создавать расходы по финансированию и хранению. Поэтому срок вывода вагона из ремонта напрямую влияет на экономический результат.

Система технического управления должна включать календарь плановых ремонтов, контроль пробега и срока службы деталей, оперативную работу с вагоноремонтными предприятиями, проверку стоимости работ и анализ повторных неисправностей. По специализированным цистернам дополнительно требуется контроль соответствия техническим и экологическим требованиям.

Развитие собственного сервисного контура через компании группы позволяет сократить время принятия решений и повысить контроль качества. При этом сделки со связанными сервисными компаниями должны осуществляться на прозрачных условиях и сопровождаться сопоставлением с рыночными ценами.

5. СТРАТЕГИЯ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

5.1. Стратегические приоритеты

Стратегия Группы направлена на формирование устойчивой платформы железнодорожной логистики, объединяющей владение подвижным составом, обеспечение его коммерческой загрузки, контроль технического состояния и взаимодействие с грузовладельцами. Развитие такой модели способствует повышению операционной эффективности, снижению зависимости от посредников и усилению контроля над цепочкой создания стоимости.

Первым стратегическим приоритетом является повышение эффективности использования действующего вагонного парка. Основное внимание уделяется росту уровня загрузки, сокращению простоев, оптимизации сроков ремонта и повышению качества прогнозирования денежных потоков. Экономическая эффективность парка оценивается с учетом дохода на вагон и вагоно-сутки, расходов на техническое обслуживание, ремонт и стоимости привлеченного финансирования.

Вторым приоритетом является диверсификация клиентской базы и грузовых сегментов. Рост регулярной выручки от аренды и субаренды вагонов способствует снижению зависимости от разовых операций по реализации подвижного состава. Одновременно устойчивость данной модели зависит от платежеспособности арендаторов, качества договорного портфеля и уровня концентрации выручки. В связи с этим Группа стремится расширять число внешних клиентов и последовательно снижать зависимость от крупнейших контрагентов.

Третьим приоритетом является развитие специализированного парка. Сернокислотные, нефтяные и химические цистерны характеризуются более сложными требованиями к эксплуатации и техническому обслуживанию, но позволяют работать в специализированных сегментах рынка с более высоким порогом входа. Развитие данного направления предполагает соблюдение требований безопасности, поддержание технической исправности подвижного состава, наличие устойчивой грузовой базы и эффективное взаимодействие с операционными компаниями.

Четвертым приоритетом является цифровизация ключевых бизнес-процессов. Развитие единой информационной системы мониторинга вагонов, ремонтов, договоров, платежей и маршрутов позволит повысить оперативность управленческих решений, качество планирования и прозрачность данных. Цифровизация также должна способствовать формированию сопоставимой управленческой отчетности для руководства, участников, кредиторов и инвесторов.

Таким образом, дальнейшее развитие Группы будет основываться не только на увеличении количества вагонов, но и на повышении эффективности их использования, диверсификации клиентской базы, развитии специализированных сегментов и цифровизации ключевых процессов. Расширение парка будет осуществляться поэтапно, с учетом экономической эффективности каждого инвестиционного решения и способности Группы обеспечивать устойчивую загрузку приобретаемых активов.

5.2. Цифровизация и управленческая аналитика

Цифровизация рассматривается Компанией как одно из перспективных направлений развития системы управления. В настоящее время учет и анализ отдельных операционных и финансовых показателей ведутся с использованием разрозненных информационных источников, что

ограничивает возможность оперативного получения сопоставимых данных по вагонному парку, договорам и клиентам.

В перспективе планируется формирование единой информационной среды, объединяющей сведения о местонахождении и техническом состоянии вагонов, договорах аренды и субаренды, ставках, начислениях, ремонтах, сроках возврата подвижного состава и задолженности клиентов.

Развитие управленческой аналитики должно обеспечить переход от агрегированных показателей к анализу на уровне конкретного вагона, договора и клиента. Это позволит оценивать доходность отдельных единиц подвижного состава, анализировать причины простоев, сопоставлять эффективность различных типов вагонов и точнее планировать расходы на ремонт и техническое обслуживание.

Отдельным направлением является автоматизация документооборота. Ее внедрение должно снизить риск несвоевременного выставления актов, расхождений в периодах признания выручки, неполноты первичных документов и задержек при проведении взаиморасчетов.

В дальнейшем Компания планирует определить требования к цифровой архитектуре, перечень необходимых показателей и этапы внедрения соответствующих решений. Приоритетными показателями для последующего мониторинга могут стать уровень загрузки парка, доход на вагон и вагоно-сутки, продолжительность простоев, стоимость ремонта, порожний пробег, дебиторская задолженность и исполнение договорных условий.

6. ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Финансовые показатели настоящего раздела представлены по консолидированной финансовой отчетности Группы за 2025 год.

6.1. Ключевые показатели

Показатель	2025, млн тг	2024, млн тг	Изменение
Активы	54 446,3	42 628,6	+27,7%
Обязательства	44 089,4	34 859,1	+26,5%
Капитал	10 356,8	7 769,5	+33,3%
Выручка	13 665,9	17 358,0	-21,3%
Валовая прибыль	7 617,5	7 638,8	-0,3%
Прибыль до налога	3 430,3	4 009,9	-14,5%
Чистая прибыль	2 751,9	3 196,4	-13,9%
Денежные средства	8 673,9	559,7	рост в 15,5 раза
Облигации	9 641,8	—	новое финансирование

Активы Группы увеличились на 11,8 млрд тенге. Рост был обусловлен увеличением основных средств, формированием значительного остатка денежных средств, ростом торговой дебиторской задолженности и включением приобретенных компаний. Одновременно структура активов сохранила высокую долю железнодорожного подвижного состава и прав пользования.

Капитал вырос на 2,6 млрд тенге за счет прибыли отчетного периода. Несмотря на рост капитала, обязательства составляют около 81% активов. Такая структура характерна для капиталоемкой лизинговой модели, но требует устойчивого денежного потока и контроля долгового покрытия.

Выручка снизилась на 3,7 млрд тенге вследствие сокращения реализации вагонов. При этом валовая прибыль практически сохранилась на уровне предыдущего года. Это связано с улучшением структуры доходов: рост аренды и субаренды компенсировал значительную часть снижения продаж вагонов.

6.2. Структура выручки

Вид выручки	2025, млн тг	Доля 2025	2024, млн тг	Доля 2024
Аренда вагонов	6 935,1	50,7%	6 105,1	35,2%
Субаренда вагонов	3 681,1	26,9%	2 992,2	17,2%
Реализация вагонов	3 032,3	22,2%	8 211,6	47,3%
Прочее	17,3	0,1%	49,1	0,3%
Итого	13 665,9	100%	17 358,0	100%

Доходы от аренды и субаренды составили 10,6 млрд тенге, или 77,7% общей выручки. Годом ранее их доля составляла 52,4%. Изменение структуры свидетельствует о переходе к более регулярной модели доходов и снижении зависимости от разовых продаж вагонов.

Рост арендной выручки может быть связан с увеличением парка, индексацией ставок и ростом количества доходных вагоно-суток. Для детального анализа в следующей редакции годового отчета целесообразно раскрыть среднюю ставку, коэффициент загрузки, парк по типам и динамику вагоно-суток.

Снижение реализации вагонов не следует рассматривать изолированно как ухудшение основной деятельности. Продажа вагонов зависит от инвестиционного цикла и рыночной конъюнктуры. Более важным показателем устойчивости является способность арендной деятельности формировать валовую прибыль и денежный поток для обслуживания долгов.

6.3. Финансовое положение

Статья	31.12.2025, млн тг	31.12.2024, млн тг
Основные средства	10 915,9	7 478,8
Права пользования и активы по финансовой аренде	28 043,8	29 678,6
Торговая дебиторская задолженность	3 564,1	997,9
Денежные средства	8 673,9	559,7
Итого активы	54 446,3	42 628,6
Обязательства по аренде и финансовой аренде	22 163,6	24 242,7
Займы полученные	4 924,6	4 828,9
Выпущенные облигации	9 641,8	—
Итого обязательства	44 089,4	34 859,1
Итого капитал	10 356,8	7 769,5

Основные средства выросли до 10,9 млрд тенге. Активы в форме права пользования и по финансовой аренде составили 28,0 млрд тенге и остаются крупнейшей статьей баланса. Совокупно эти категории отражают масштаб вагонного парка, находящегося в собственности или привлеченного по долгосрочным договорам.

Торговая дебиторская задолженность увеличилась более чем в три раза — до 3,6 млрд тенге. Рост требует усиленного контроля платежной дисциплины, лимитов по клиентам и сроков погашения. В условиях концентрации выручки на крупных клиентах задержка платежей может существенно влиять на ликвидность.

Денежные средства выросли до 8,7 млрд тенге, главным образом в результате облигационного финансирования. Значительный остаток повышает краткосрочную платежеспособность, но должен рассматриваться вместе с целевым назначением привлеченных средств и будущими платежами по облигациям.

Обязательства по аренде и финансовой аренде снизились до 22,2 млрд тенге, однако остаются крупнейшим источником финансирования активов. Появление облигаций увеличило общую долговую нагрузку и изменило структуру долга в сторону рынка капитала.

6.4. Финансовые результаты и рентабельность

Показатель	2025	2024
Валовая маржа	55,7%	44,0%
Чистая маржа	20,1%	18,4%
Рентабельность активов, ориентировочно	5,7%	8,0%
Доля обязательств в активах	81,0%	81,8%
Коэффициент капитализации: обязательства/капитал	4,26х	4,49х

Валовая маржа увеличилась благодаря изменению структуры выручки. Арендная модель в 2025 году обеспечила более высокую относительную валовую прибыль, чем продажи вагонов. Чистая маржа также выросла, несмотря на снижение абсолютной прибыли.

Финансовые расходы, нетто, составили 3,0 млрд тенге против 2,9 млрд тенге годом ранее. Высокая стоимость финансирования является одним из ключевых факторов, ограничивающих прибыль. Дальнейшее развитие должно сопровождаться сопоставлением доходности активов со стоимостью капитала.

Расходы по ожидаемым кредитным убыткам составили 516,4 млн тенге, тогда как в 2024 году был признан доход от восстановления резервов. Это отражает ухудшение оценки кредитного качества отдельных финансовых активов и усиливает необходимость контроля дебиторской задолженности.

6.5. Денежные потоки и ликвидность

Денежный поток от операционной деятельности в 2025 году оставался положительным. Привлечение облигационного финансирования сформировало существенный приток по финансовой деятельности, который был направлен на инвестиционные и расчетные операции и привел к росту остатка денежных средств.

Для капиталоемкого бизнеса важно различать бухгалтерскую прибыль и денежный поток. Амортизация вагонов и прав пользования не требует текущего денежного платежа, в то время как погашение основного долга не отражается в расходах, но требует значительных денежных ресурсов. Поэтому управление ликвидностью должно основываться на детальном платежном календаре.

Ликвидность оценивается с учетом денежных средств, ожидаемых поступлений от арендаторов, сроков погашения дебиторской задолженности, купонных выплат, лизинговых платежей и налогов. Компания использует планирование текущей ликвидности и контролирует наличие средств, достаточных для исполнения обязательств по мере наступления сроков.

7. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

7.1. Рыночный и коммерческий риск

Спрос на вагоны и уровень арендных ставок зависят от объема промышленного производства, экспортных потоков, сезонности и доступности инфраструктуры. Снижение грузовой базы может привести к простоям и снижению ставок. Для уменьшения риска Группа диверсифицирует типы вагонов, клиентов и маршруты, а также сочетает долгосрочные и краткосрочные договоры.

Отдельным фактором является конкуренция со стороны крупных владельцев парка и операторов. Конкурентоспособность определяется не только ценой, но и технической готовностью, скоростью предоставления вагонов, качеством документооборота и способностью решать операционные вопросы клиента.

7.2. Кредитный риск

Кредитный риск возникает вследствие возможной неспособности клиентов и иных контрагентов исполнить обязательства. Наиболее существенная концентрация связана с торговой дебиторской задолженностью и денежными средствами в финансовых организациях.

Управление риском включает предварительную оценку контрагента, установление лимита, контроль просрочки, обеспечение и регулярный пересмотр резерва по ожидаемым кредитным убыткам. Рост дебиторской задолженности в 2025 году требует усиления данных процедур.

7.3. Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможной нехваткой денежных средств для своевременного исполнения лизинговых, заемных, облигационных и налоговых обязательств. Группа поддерживает платежный календарь, прогнозирует денежные потоки и формирует резерв ликвидности.

Особое значение имеют сроки погашения долларовых облигаций и соответствие валюты доходов валюте обязательств. Неиспользуемые денежные средства должны размещаться с учетом надежности банка, срока будущего платежа и возможности оперативного изъятия.

7.4. Валютный и процентный риск

Валютный риск возник в связи с долларовым облигационным выпуском и операциями в иностранных валютах. Ослабление тенге увеличивает балансовую стоимость обязательств и будущие денежные выплаты в тенговом эквиваленте.

Процентный риск связан с изменением рыночной стоимости финансирования и плавающими ставками по отдельным инструментам. Управление включает оценку чувствительности, согласование валюты договоров и поддержание достаточной доходности активов.

7.5. Технический и ремонтный риск

Неисправность вагона, задержка ремонта или ограничение допуска к эксплуатации приводят к потере доходных вагоно-суток. Для специализированных цистерн технические риски дополняются повышенными требованиями промышленной и экологической безопасности.

Меры управления включают планирование ремонтов, контроль вагоноремонтных предприятий, страхование, мониторинг повторных дефектов и создание резерва на ремонты.

7.6. Регуляторный и инфраструктурный риск

Деятельность зависит от правил железнодорожной инфраструктуры, тарифов, требований КТЖ, таможенного регулирования и законодательства стран маршрута. Изменение правил может влиять на скорость оборота вагонов и стоимость перевозки.

Группа отслеживает изменения законодательства, взаимодействует с профессиональными консультантами и учитывает регуляторные факторы при заключении договоров.

7.7. Интеграционный и корпоративный риск

Расширение периметра Группы создает риск несогласованности систем учета, договорных процедур и внутреннего контроля. Финансовая информация по приобретенной организации на дату сделки была раскрыта с учетом ограниченного доступа к документации на момент приобретения.

Для снижения риска требуется единая учетная политика, централизованное казначейство, регулярная отчетность дочерних компаний, контроль связанных сторон и единые стандарты хранения первичных документов.

8. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ПЕРСОНАЛ

Люди и профессиональная экспертиза являются критически важными для управления капиталоемким логистическим бизнесом. Эффективность деятельности зависит не только от количества подвижного состава, но и от качества финансового планирования, технического контроля, договорной работы, управления маршрутами и взаимодействия с клиентами.

По состоянию на 31 декабря 2025 года численность работников консолидированной Группы TTL составляла **16 человек**. Относительно небольшая численность отражает централизованную модель управления активами, при которой основные функции материнской компании и дочерних организаций сосредоточены в финансовом, административном, договорном и управленческом блоках.

При этом более широкий операционный контур Arlan Group объединяет компании, работающие в сфере владения и управления подвижным составом, транспортно-экспедиционной деятельности, технического обслуживания и специализированной химической логистики. Совокупная численность сотрудников данного операционного контура составляла около **96 человек в 2025 году** и увеличилась до **103 человек в первом квартале 2026 года**. Эти показатели не относятся непосредственно к численности консолидированной Группы TTL, но отражают масштаб общей операционной платформы и объем компетенций, доступных в рамках взаимодействия компаний Arlan Group.

Кадровая политика Компании ориентирована на привлечение и удержание специалистов в области финансов, железнодорожной логистики, технического управления, договорной работы, бухгалтерского учета и управления рисками. Для сотрудников важны знание отраслевого законодательства, понимание особенностей эксплуатации подвижного состава, способность анализировать финансовые и операционные данные и принимать решения с учетом технических и коммерческих факторов.

Особое значение имеет развитие профессиональной экспертизы по специализированным видам подвижного состава. Работа с сернокислотными, нефтяными и химическими цистернами требует повышенного внимания к техническому состоянию вагонов, требованиям безопасности, срокам ремонта и взаимодействию с грузоотправителями, операторами и ремонтными предприятиями. Сотрудники, участвующие в сопровождении таких операций, должны проходить необходимые инструктажи и обладать достаточными знаниями отраслевых требований.

Одним из направлений кадрового развития является взаимодействие с высшими и профильными учебными заведениями. Компании операционного контура участвуют в ярмарках вакансий, рассматривают возможность организации стажировок и предоставления студентам доступа к практическим задачам в сфере железнодорожной логистики, финансового анализа и управления подвижным составом. Такая работа способствует формированию кадрового резерва и повышает привлекательность отрасли для молодых специалистов.

Развитие персонала предполагает не только профессиональное обучение, но и формирование единых подходов к управлению, внутреннему контролю и деловой коммуникации. По мере расширения Группы особую роль приобретает унификация должностных обязанностей, регламентов

взаимодействия, системы отчетности и оценки результатов работы сотрудников различных компаний.

В сфере социальной ответственности операционный контур Arlan Group заявляет поддержку образовательных инициатив, студентов из малообеспеченных семей, детского спорта, пожилых людей и семей, находящихся в сложной жизненной ситуации. При этом в годовом отчете за 2025 год конкретные мероприятия, суммы помощи и получатели должны раскрываться только при наличии документального подтверждения и четкого определения компании, осуществившей соответствующую поддержку.

Охрана труда строится на соблюдении требований безопасности при офисной работе, служебных поездках, посещении железнодорожных станций, осмотре вагонов и взаимодействии с ремонтными предприятиями. Работники, посещающие производственные объекты, должны быть обеспечены необходимыми инструктажами, средствами индивидуальной защиты и информацией о правилах нахождения на территории инфраструктурных и ремонтных организаций.

При работе со специализированными и потенциально опасными грузами особое внимание уделяется допуску персонала, соблюдению требований промышленной и транспортной безопасности, а также координации действий с грузоотправителями, владельцами инфраструктуры и специализированными подрядчиками. Целью является предотвращение несчастных случаев, технических инцидентов и нарушений требований при эксплуатации подвижного состава.

Антикоррупционный подход Группы основан на недопустимости неформальных платежей, злоупотребления полномочиями, сокрытия конфликтов интересов и использования служебного положения в личных целях. Ключевыми инструментами являются прозрачное согласование договоров, разделение полномочий, контроль операций со связанными сторонами, документирование управленческих решений и проверка полномочий лиц, подписывающих документы.

По мере развития корпоративного управления целесообразно формализовать единые требования в области деловой этики, предотвращения конфликтов интересов, взаимодействия с контрагентами и сообщения о потенциальных нарушениях. Наличие таких процедур особенно важно для компании, являющейся эмитентом облигаций и взаимодействующей с инвесторами, банками, государственными органами и крупными корпоративными клиентами.

9. ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ И КЛИМАТИЧЕСКАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Железнодорожный транспорт играет важную роль в обеспечении устойчивой грузовой логистики и относится к наиболее эффективным видам наземной перевозки массовых грузов по объему выбросов, приходящихся на тонно-километр. Развитие железнодорожных перевозок способствует снижению нагрузки на автомобильную инфраструктуру, сокращению количества дальних грузовых рейсов автотранспортом и более рациональному использованию транспортных ресурсов.

Основная деятельность Группы не связана с промышленным производством и непосредственным образованием значительных объемов выбросов. Вместе с тем эксплуатация подвижного состава, проведение ремонтных работ и перевозка химических грузов сопровождаются экологическими и техническими рисками, которые требуют постоянного контроля.

Наиболее существенные экологические риски связаны с эксплуатацией вагонов-цистерн, используемых для перевозки серной кислоты, нефтепродуктов и иных химических грузов. Нарушение герметичности котла, неисправность сливоналивной арматуры или несоблюдение правил эксплуатации могут привести к утечкам, повреждению инфраструктуры и возникновению угрозы для окружающей среды и персонала. В связи с этим особое значение имеют своевременное техническое обслуживание, проведение плановых ремонтов, контроль срока службы деталей и соблюдение установленных требований к перевозке опасных грузов.

При организации ремонта вагонов важным направлением экологического контроля является обращение с отходами, возникающими при замене деталей, очистке оборудования и техническом обслуживании. Группа стремится взаимодействовать с ремонтными предприятиями, способными обеспечить соблюдение требований к хранению, транспортировке и утилизации металлических отходов, использованных масел, загрязненных материалов и иных отходов ремонта.

В 2025 году Группа не подвергалась искам, связанным с экологическими вопросами, и не выявила обременительных договоров, обусловленных климатическими факторами. Вместе с тем руководство учитывает возможное влияние экологического регулирования, климатической политики, роста стоимости энергоресурсов и постепенного усиления требований к раскрытию информации в области устойчивого развития.

Климатические изменения могут оказывать влияние на деятельность Группы преимущественно через состояние железнодорожной инфраструктуры и устойчивость маршрутов. Экстремальные температуры, паводки, сильные осадки, засуха, пожары и повреждение путей способны приводить к ограничению движения, увеличению сроков доставки и продолжительности оборота вагонов. Дополнительные простои могут снижать количество доходных вагоно-суток и увеличивать операционные расходы.

Управление климатическими и инфраструктурными рисками предполагает диверсификацию направлений перевозок, оперативное взаимодействие с владельцами инфраструктуры и операторами, контроль местонахождения вагонов, соблюдение требований страхования и учет возможных задержек при планировании маршрутов и денежных потоков. Для специализированного подвижного состава также важно наличие альтернативных ремонтных мощностей и резервных маршрутов.

В рамках повседневной деятельности Компания рассматривает возможность последовательного внедрения экологических инициатив, не требующих значительных капитальных затрат. К ним могут

относиться сокращение использования одноразового пластика, переход на электронный документооборот, отдельный сбор отдельных видов отходов, экономное использование бумаги и электроэнергии, а также участие сотрудников в посадке деревьев и благоустройстве территорий.

Для повышения качества последующей отчетности целесообразно поэтапно сформировать систему измеримых экологических показателей. В нее могут быть включены объем потребления бумаги, электроэнергии и топлива, доля электронного документооборота, количество отходов, переданных на переработку, число экологических инцидентов и мероприятий по благоустройству.

На текущем этапе экологическая политика Группы сосредоточена прежде всего на обеспечении технической безопасности подвижного состава, предотвращении аварийных ситуаций и соблюдении требований при перевозке специализированных грузов. В дальнейшем развитие экологического контроля и формирование количественных показателей позволят повысить прозрачность деятельности и качество раскрытия информации для участников, кредиторов, инвесторов и иных заинтересованных сторон.

10. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

10.1. Система управления

Корпоративное управление ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» осуществляется в соответствии с законодательством Республики Казахстан и уставом Товарищества. По состоянию на 31 декабря 2025 года высшим органом управления Компании являлся единственный участник, а единоличным исполнительным органом — генеральный директор.

Единственный участник принимал решения по ключевым вопросам деятельности TTL, включая утверждение финансовой отчетности, распределение прибыли, изменение уставного капитала, одобрение крупных сделок, назначение исполнительного органа и вопросы участия в других юридических лицах. Генеральный директор осуществлял текущее руководство деятельностью Компании, заключал договоры, распоряжался имуществом в пределах предоставленных полномочий и организовывал работу сотрудников.

На уровне Группы корпоративное управление также охватывает дочерние организации, входящие в периметр консолидации, включая ТОО «TRC Logistics» и ТОО «Арлан Транс». Управление дочерними организациями осуществляется через участие TTL в их уставном капитале, реализацию прав участника, назначение органов управления и контроль существенных решений в пределах структуры владения и предоставленных полномочий.

К основным задачам управления Группой относятся согласование стратегических решений, контроль внутригрупповых операций, унификация учетной политики, бюджетирования и отчетности, а также мониторинг финансовых, операционных и корпоративных рисков дочерних организаций. При этом каждая организация сохраняет статус самостоятельного юридического лица и действует через собственные органы управления.

После отчетной даты структура участников TTL изменилась. Это создало предпосылки для дальнейшего развития коллегиального надзора, формализации процедур корпоративного управления и усиления взаимодействия между участниками, исполнительным органом и дочерними организациями. Для Компании, имеющей публичные долговые обязательства, особое значение имеют четкое распределение полномочий, своевременная отчетность, документирование решений и прозрачность взаимодействия с инвесторами и кредиторами.

10.2. Внутренний контроль и финансовая отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, выбор и последовательное применение учетной политики, обоснованность профессиональных суждений и оценок, а также за организацию системы внутреннего контроля, необходимой для предотвращения и выявления существенных искажений.

Система внутреннего контроля должна охватывать материнскую компанию и дочерние организации, входящие в периметр консолидации, и обеспечивать единообразное применение учетных принципов, своевременное закрытие отчетных периодов и полноту внутригрупповых сверок.

К ключевым учетным и контрольным процессам относятся признание выручки, учет подвижного состава и активов в форме права пользования, расчет обязательств по аренде и займам, оценка дебиторской задолженности, учет операций со связанными сторонами и подготовка консолидированной финансовой отчетности.

Особое внимание уделяется признанию выручки по договорам аренды и субаренды вагонов. Корректность отражения доходов зависит от точного определения периода оказания услуг, условий договоров, первичных документов и своевременности проведения начислений.

В дальнейшем развитие контрольной среды Группы предполагает унификацию требований к финансовой отчетности дочерних организаций, установление единых процедур закрытия отчетного периода, проведение инвентаризаций, регулярные внутригрупповые сверки и обеспечение сохранности и доступности первичных документов.

10.3. Информационная политика

Как эмитент облигаций Компания обеспечивает раскрытие информации в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и правилами организатора торгов. Финансовая отчетность, сведения о существенных событиях и иная предусмотренная информация размещаются через установленные информационные ресурсы, включая Казахстанскую фондовую биржу и депозитарий финансовой отчетности.

Компания придерживается принципов достоверности, полноты, сопоставимости и своевременности раскрываемой информации. Особое значение имеет четкое разграничение показателей ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» как отдельного юридического лица, консолидированных показателей Группы и информации о более широком операционном контуре Arlan Group. Использование показателей, относящихся к разным периметрам, сопровождается соответствующими пояснениями.

В установленном порядке раскрывается информация о существенных событиях, изменениях состава участников и органов управления, параметрах облигационных выпусков, финансовой отчетности и иных событиях, способных повлиять на интересы инвесторов и кредиторов. Компания также осуществляет контроль достоверности финансовой отчетности и другой публикуемой информации, предоставляемой заинтересованным сторонам и регулирующим органам.

Годовой отчет дополняет обязательные формы раскрытия и объединяет в одном документе информацию о результатах деятельности, бизнес-модели, стратегии, корпоративном управлении и основных рисках. Это позволяет инвесторам и другим заинтересованным сторонам получить целостное представление о деятельности Компании и Группы за отчетный период.

11. ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ И ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ

В 2025 году Компания стала активным участником рынка капитала. Облигационное финансирование используется для развития основной деятельности и инвестиционных проектов. Для держателей облигаций ключевыми факторами являются способность Группы формировать устойчивый арендный денежный поток, уровень долговой нагрузки, валютная структура обязательств и качество активов.

Балансовая стоимость выпущенных облигаций на 31 декабря 2025 года составляла 9,6 млрд тенге. Выпуск номинирован в долларах США, ставка купона — 10% годовых. Инвесторам необходимо учитывать валютный риск, поскольку значительная часть операционных доходов формируется в тенге.

Финансовая устойчивость поддерживается значительным объемом железнодорожных активов и положительным финансовым результатом. Одновременно высокая доля обязательств и необходимость регулярных лизинговых платежей требуют дисциплинированного управления ликвидностью.

Компания не раскрыла фактов дефолта или неисполнения обязательств по облигациям в отчетном периоде. В годовом отчете следует дополнительно представить точные даты купонных выплат, объем размещения, торговый код, ISIN, использование привлеченных средств и подтверждение соблюдения ковенантов.

Показатель выпуска	Сведения
Дата выпуска	12 ноября 2025 года
Срок погашения	26 ноября 2026 года
Валюта	доллары США
Номинальная ставка купона	10% годовых
Балансовая стоимость на 31.12.2025	9 641,8 млн тенге
Организатор торгов	АО «Казахстанская фондовая биржа»

12. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Ниже приводится полный комплект консолидированной финансовой отчетности ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» и его дочерних организаций за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, включая аудиторское заключение, основные формы и примечания.

TOO «TRANZIT TRANS LOGISTICS»

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2025 ГОДА

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2025 ГОДА:

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	5-43

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

Руководство группы несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, консолидированные движение денежных средств и консолидированные изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – СМСБУ).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т. ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех компаниях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена руководством 15 июня 2026 года.

От имени руководства Группы:

Генеральный директор

Финансовый директор

Главный бухгалтер

15 июня 2026 года
Республика Казахстан, г. Алматы


Утеина А.Ж.
Албасқов С.С.
Пак Е.А.

TOO Grant Thornton

Пр. Аль-Фараби 15, н.п. 218
БЦ «Нурлы Тау», 48
Офис 2103
Алматы
050059/A15E2P5

T +7 (727) 311 13 40

almaty@kz.gt.com
www.grantthorntonkz.com

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участнику и руководству TOO «TRANZIT TRANS LOGISTICS»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности TOO «TRANZIT TRANS LOGISTICS» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «МСБУ»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства относительно активов, обязательств и гудвилла, связанных с дочерней организацией TOO «Арлан Транс», 59.65% которой были приобретены 11 декабря 2025 года за 1,193,000 тыс. тенге как указано в Примечании 1 и включенной в данную консолидированную финансовую отчетность Группы, так как нам не был предоставлен доступ к финансовой информации TOO «Арлан Транс». Следовательно, мы не смогли определить требуется ли внесение корректировок в указанные статьи отчета о консолидированном финансовом положении.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с *Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодексом СМСЭБ»)*, применимым к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нами мнения с оговоркой.

© 2026 Grant Thornton. Все права защищены.

TOO «Grant Thornton» является членом Grant Thornton International.

Grant Thornton International и фирмы-члены организации не являются международным партнерством.

Каждая фирма-член Grant Thornton International является отдельной независимой фирмой и оказывает услуги самостоятельно.

Ключевой вопрос аудита

Ключевой вопрос аудита – это вопрос, который, согласно нашему профессиональному суждению, явился наиболее значимым для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Этот вопрос был рассмотрен в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этому вопросу.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Признание выручки	
Существует значительный риск искажения, связанный с признанием и оценкой выручки от предоставления услуг по аренде и субаренде железнодорожных вагонов.	Мы получили понимание процессов и контрольных процедур в отношении признания выручки, рассмотрели дизайн средств внутреннего контроля и протестировали операционную эффективность средств внутреннего контроля за учётом выручки.
Выбор и применение политик по признанию выручки предполагают использование руководством ряда ключевых суждений и оценок, и, следовательно, выручка может быть искажена вследствие недобросовестных действий или ошибок.	Мы выполнили аналитические процедуры, включая помесечный анализ выручки и анализ изменений в ключевых показателях выручки. Мы сделали детальное тестирование по проверке первичных документов на выборочной основе. Мы также проверили своевременность признания выручки. Мы проанализировали выбранные и применяемые политики по признанию выручки и раскрытие информации с точки зрения требований МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Раскрытие информации в отношении учетной политики по признанию выручки включено в Примечание 3 к консолидированной финансовой отчетности, подробное раскрытие информации о выручке включено в Примечание 20 к консолидированной финансовой отчетности.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСБУ, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей 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.

© 2026 Grant Thornton. Все права защищены.
ТОО «Grant Thornton» является членом Grant Thornton International.
Grant Thornton International и фирмы-члены организации не являются международным партнерством.
Каждая фирма-член Grant Thornton International является отдельной независимой фирмой и оказывает услуги самостоятельно.

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 МСА, 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 МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- 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 необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- Получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- Делаем вывод о правомерности применения руководством допущения 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 TOO «TRANZIT TRANS LOGISTICS» 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 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;
- Планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств относительно консолидированной финансовой информации организаций или бизнес-подразделений внутри Группы в качестве основания для выражения мнения о финансовой отчетности Группы. Мы несем ответственность за руководство, контроль и проверку аудиторской работы, выполненной в целях аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

© 2026 Grant Thornton. Все права защищены.

TOO «Grant Thornton» является членом Grant Thornton International.

Grant Thornton International и фирмы-члены организации не являются международным партнерством.

Каждая фирма-член Grant Thornton International является отдельной независимой фирмой и оказывает услуги самостоятельно.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» и его дочерних организаций, 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.

Grant Thornton LLP


Евгений Жемалетдинов

Партнер по заданию

Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№МФ-00000553 от 20 декабря 2003 года




Ержан Досымбеков

Генеральный директор
ТОО «Grant Thornton»

Государственная лицензия на занятие аудиторской
деятельностью на территории Республики
Казахстан №18015053, выданная 3 августа 2018
года Комитетом внутреннего государственного
аудита Министерства финансов Республики
Казахстан



15 июня 2026 года
Республика Казахстан, г. Алматы

© 2026 Grant Thornton. Все права защищены.
ТОО «Grant Thornton» является членом Grant Thornton International.
Grant Thornton International и фирмы-члены организации не являются международным партнерством.
Каждая фирма-член Grant Thornton International является отдельной независимой фирмой и оказывает услуги самостоятельно.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	5	10,915,894	7,478,800
Активы в форме права пользования и активы по финансовой аренде	6	28,043,791	29,678,573
Нематериальные активы		92	101
Инвестиции в ассоциированную организацию		2,880	—
Налог на добавленную стоимость к возмещению	9	462,535	1,005,293
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	403,160	547,075
Итого долгосрочные активы		39,828,352	38,709,842
Краткосрочные активы			
Торговая дебиторская задолженность	8	3,564,113	997,925
Авансы выданные	7	568,446	589,795
Налог на добавленную стоимость к возмещению	9	1,289,220	1,224,234
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		61,154	13,240
Товарно-материальные запасы	10	95	492,089
Денежные средства	11	8,673,895	559,716
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	13	252,781	—
Прочие краткосрочные активы	14	208,223	41,726
Итого краткосрочные активы		14,617,927	3,918,725
ИТОГО АКТИВЫ		54,446,279	42,628,567
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	15	1,500,000	1,500,000
Нераспределенная прибыль		8,390,203	6,164,015
Итого капитал, относящийся к собственникам Группы		9,890,203	7,664,015
Неконтролирующие доли		466,643	105,488
ИТОГО КАПИТАЛ		10,356,846	7,769,503
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочное обязательство по аренде и финансовой аренде	6	16,282,833	22,324,176
Займы полученные	18	4,822,075	4,681,777
Выпущенные облигации	19	9,641,804	—
Контрактные обязательства	17	2,382,350	3,787,780
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	25	1,935,802	1,397,909
Налог на добавленную стоимость к уплате		51,680	55,602
Итого долгосрочные обязательства		35,116,544	32,247,244
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочное обязательство по аренде и финансовой аренде	6	5,880,729	1,918,488
Контрактные обязательства	17	1,912,571	185,280
Займы полученные	18	102,561	147,160
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу		23,147	30,101
Торговая кредиторская задолженность	16	1,033,652	272,204
Прочие краткосрочные обязательства		20,229	58,587
Итого краткосрочные обязательства		8,972,889	2,611,820
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		44,089,433	34,859,064
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		54,446,279	42,628,567

Примечания на страницах 5 – 43 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Генеральный директор

Финансовый директор

Главный бухгалтер

15 июня 2026 года

Республика Казахстан, г. Алматы



ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год
Выручка по договорам с покупателями	20	13,665,893	17,358,018
Себестоимость реализации	21	(6,048,380)	(9,719,179)
Валовая прибыль		7,617,513	7,638,839
Административные расходы	22	(533,782)	(440,550)
Финансовые расходы, нетто	23	(3,028,793)	(2,868,560)
(Расходы по созданию) / доходы от восстановления резервов по ожидаемым кредитным убыткам	8,11	(516,401)	44,577
Расходы по курсовым разницам, нетто		(6,090)	(89,495)
Прочие доходы, нетто	24	(102,145)	(274,847)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		3,430,302	4,009,964
Расходы по корпоративному подоходному налогу	25	(678,362)	(813,536)
Прибыль за год		2,751,940	3,196,428
Прочий совокупный доход		—	—
Итого совокупный доход за год		2,751,940	3,196,428
Относящийся к:			
Участнику материнской Компании		2,390,785	3,166,989
Неконтролирующим долям		361,155	29,439
		2,751,940	3,196,428

Примечания на страницах 5 – 43 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Генеральный директор

Финансовый директор

Главный бухгалтер

Исмаилов Ж.

Алтынов Е.С.

Пак Е.А.

15 июня 2026 года
Республика Казахстан, г. Алматы

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал собственников Группы	Неконтролирующая доля	Итого капитал
На 31 декабря 2023 года		1,326,000	3,097,026	4,423,026	149	4,423,175
Прибыль за год		—	3,166,989	3,166,989	29,439	3,196,428
Прочий совокупный доход		—	—	—	—	—
Итого совокупный доход		—	3,166,989	3,166,989	29,439	3,196,428
Увеличение уставного капитала	15	174,000	—	174,000	—	174,000
Изменение доли в уставном капитале дочерней организации		—	—	—	75,900	75,900
Дивиденды объявленные	15	—	(100,000)	(100,000)	—	(100,000)
На 31 декабря 2024 года		1,500,000	6,164,015	7,664,015	105,488	7,769,503
Прибыль за год		—	2,390,785	2,390,785	361,155	2,751,940
Прочий совокупный доход		—	—	—	—	—
Итого совокупный доход		—	2,390,785	2,390,785	361,155	2,751,940
Дивиденды объявленные	15	—	(164,597)	(164,597)	—	(164,597)
На 31 декабря 2025 года		1,500,000	8,390,203	9,890,203	466,643	10,356,846

Примечания на страницах 5–43 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Генеральный директор

Финансовый директор

Главный бухгалтер

15 июня 2026 года
Республика Казахстан, г. Алматы



ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Денежные поступления от предоставления услуг		9,015,717	9,778,763
Авансы, полученные на предоставление услуг		9,337,578	8,719,297
Проценты полученные		271,172	199,611
Проценты уплаченные	6,18,19	(3,916,709)	(3,260,118)
Денежные платежи поставщикам за товары и услуги		(3,084,812)	(1,138,797)
Поступление от продажи основных средств и вагонов		450,346	1,033,862
Авансы выданные		(3,997,795)	(6,260,809)
Выплата заработной платы		(222,435)	(136,940)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(195,337)	(93,327)
Прочие налоги и платежи в бюджет		(780,423)	(1,770,144)
Прочие (выплаты)/поступления, нетто		(73,862)	67,191
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		6,803,440	7,138,589
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Изъятие денежных средств, ограниченных в использовании		143,915	—
Пополнение денежных средств, ограниченных в использовании		—	(236,075)
Приобретение основных средств		(6,548,475)	(6,152,442)
Увеличение неконтролирующей доли в дочерней организации		—	75,900
Приобретение дочерней организации за вычетом приобретенных денежных средств	1	(1,049,502)	—
Приобретение финансовых инструментов	13	1,159,750	—
Продажа финансовых инструментов	13	(916,996)	—
Продажа доли в ассоциированной компании		—	40
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(7,211,308)	(6,312,577)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Пополнение уставного капитала	15	—	174,000
Выпущенные облигации	19	10,337,200	—
Поступления от банковских займов полученных	18	3,500,000	2,600,000
Предоставление займа участнику		(315,000)	(350,000)
Возврат займов от участника		315,000	850,000
Погашение займов полученных	18	(3,138,965)	(265,943)
Погашение основного долга по обязательствам по аренде и финансовой аренде	6	(2,079,102)	(3,554,348)
Выплата дивидендов	15	(164,597)	(100,000)
Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности		8,454,536	(646,291)
Чистое увеличение денежных средств		8,046,668	179,721
Влияние изменений валютного курса на денежные средства		85,400	51
Изменение в резервах по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам	11	(17,889)	(1,389)
Денежные средства на начало года	11	559,716	381,333
Денежные средства на конец года	11	8,673,895	559,716

Примечания на страницах 5 – 43 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Генеральный директор

Финансовый директор

Главный бухгалтер

15 июня 2026 года

Республика Казахстан, г. Алматы



ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» (далее – «Компания») было зарегистрировано 25 июня 2013 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью Компании и ее дочерних организаций (далее совместно – «Группа») является предоставление услуг по аренде и субаренде железнодорожных вагонов третьим лицам для предоставления услуг по транспортировке и перевозкам.

Головной офис Группы расположен по адресу: 050044, Республика Казахстан, г. Алматы, Медеуский район, ул. Н. Каппарова, д. 400, н.п. 1.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов количество работников Группы составило 16 и 17 человек, соответственно.

За годы, закончившиеся на 31 декабря 2025 и 2024 годов, деятельность Группы осуществлялась на территории Республики Казахстан. Конечной контролирующей стороной на 31 декабря 2025 и 2024 годов является единственный участник Компании Исин С.Ж., гражданин Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания владеет следующими дочерними организациями:

Дочерние организации	Страна	Доля владения на 31 декабря		Вид деятельности
		2025 года	2024 года	
ТОО «TRC Logistics»	Казахстан	31.65%	51.32%	Аренда и субаренда железнодорожных вагонов
ТОО «Арлан Транс»	Казахстан	59.65%	–	Аренда прочих машин, оборудования и материальных активов

Дочерние организации

ТОО «TRC Logistics»

28 ноября 2025 года Компания реализовала Исину С.Ж. 19.67% доли участия в ТОО «TRC Logistics» за 245,352 тыс. тенге и Анчуткин Д.С., гражданин Республики Казахстан, реализовал Исину С.Ж. 6.10% долю участия за 76,000 тыс. тенге. В результате указанных сделок доля участия Компании в ТОО «TRC Logistics» уменьшилась с 51.32% до 31.65%, а доля Исина С.Ж. увеличилась до 25.77%. ТОО «Арлан Транс» владеет 42.58% доли участия в ТОО «TRC Logistics». На 31 декабря 2025 года единственный участник Компании прямо или косвенно владел 57.42% долей участия в ТОО «TRC Logistics» и таким образом контролировал через Компанию (31 декабря 2024 года: доля Компании составила 51.32%, а прямое владение Исина С.Ж в ТОО «TRC Logistics» составило до 42.58%. В результате единственный участник Компании прямо или косвенно владел 99.99% долей участия в ТОО «TRC Logistics»). По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания рассматривала данную транзакцию как объединение компаний под общим контролем, соответственно, они были объединены по балансовой стоимости активов и обязательств с даты получения контроля Компанией в 2024 году.

ТОО «Арлан Транс»

11 декабря 2025 года Группа приобрела у Исина С.Ж. 59.65% долю участия ТОО «Арлан Транс» за 1,193,000 тыс. тенге и получила контроль над организацией. По состоянию на 31 декабря 2025 года, участники ТОО «Арлан Транс» представлены следующим образом: ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» — 59.65%, Кабдыгалиев К.К – 20.00%, Кулаков Е.Р – 16.50%, Сабр А.Ж – 3.85%, миноритарные участники являются гражданами Республики Казахстан. С даты приобретения контроля результаты деятельности, активы и обязательства ТОО «Арлан Транс» включены в консолидированную финансовую отчетность Группы.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Дочерние организации (продолжение)

ТОО «Арлан Транс» (продолжение)

Балансовая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ТОО «Арлан Транс» на дату приобретения контроля представлена следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Балансовая стоимость по состоянию на 11 декабря 2025 года (неаудировано)
Денежные средства	143,498
Торговая дебиторская задолженность	1,346,920
Инвестиции в дочерние организации	2,880
Прочие активы	548,808
Итого активы	2,042,106
Торговая кредиторская задолженность	756,048
Займы полученные	318,622
Прочие обязательства	395,820
Итого обязательства	1,470,490
Чистые активы	571,616

<i>В тыс. тенге</i>	Стоимость (неаудировано)
Деньги, полученные при приобретении	143,498
Деньги уплаченные	(1,193,000)
Деньги уплаченные, нетто	(1,049,502)

По состоянию на 31 декабря 2025 года ТОО «Арлан Транс» Компания владеет следующими дочерними организациями:

Дочерние организации	Страна	Доля владения на 31 декабря 2025 года	Вид деятельности
ТОО «Arlan Acid»	Казахстан	100.00%	Транспортно-экспедиционные услуги
ТОО «Arlan Agro Trading»	Казахстан	51.00%	Осуществление оптовой торговли зерном, семенами и кормами для животных
ТОО «Arlan Service 1520»	Казахстан	100.00%	Прочая розничная торговля
ТОО «SKZ-Prof»	Казахстан	100.00%	Оптовая торговля химическими веществами и химическими продуктами
ТОО «Union Trans Logistic»	Казахстан	100.00%	Транспортно-экспедиционные услуги
ООО «СевЗапВагон»	Россия	100.00%	Аренда и лизинг железнодорожного транспорта и оборудования

2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году

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

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

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

Поправки не оказали влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 года	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к положениям о классификации и оценке финансовых инструментов»	1 января 2026 года
Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры, связанные с природозависимой электроэнергией»	1 января 2026 года
«Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»: - поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»; - поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»; - поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»; - поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»; - поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»; - поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»; - поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»; - поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»; - поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки».	1 января 2026 года
МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 года
МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации»	1 января 2027 года

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Группу, за исключением поправок, описанных ниже, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою консолидированную финансовую отчетность.

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

В мае 2024 года СМСБУ выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты», раскрытие информации касающиеся:

- расчета финансовых обязательств с использованием электронной платежной системы;
- оценки характеристик договорных денежных потоков финансовых активов, включая активы с экологическими, социальными и управленческими характеристиками.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2026 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, и этот факт должен быть раскрыт. Группа не планирует применять данные поправки досрочно.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры, связанные с природ зависимой электроэнергией»

В декабре 2024 года СМСБУ выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Поправки применяются исключительно к договорам, предусматривающим поставку электроэнергии, объем или цена которой зависят от природных факторов, и предусматривают следующее:

- разъяснение порядка применения требований по использованию для собственных нужд («own-use») к договорам, подпадающим под сферу применения поправок;
- внесение изменений в требования к определению хеджируемого объекта в отношении хеджирования денежных потоков по таким договорам;
- введение новых требований к раскрытию информации, позволяющих пользователям отчетности оценить влияние таких договоров на финансовые результаты и денежные потоки.

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или позднее. Допускается досрочное применение с обязательным раскрытием данного факта. Поправки, касающиеся исключения «own-use», применяются ретроспективно, тогда как поправки по учету хеджирования применяются перспективно к новым отношениям хеджирования, определенным начиная с даты первоначального применения. Кроме того, поправки к раскрытию информации по МСФО (IFRS) 7 подлежат применению одновременно с поправками к МСФО (IFRS) 9. В случае если организация не пересчитывает сравнительную информацию, представление сравнительных раскрытий не допускается. Группа не планирует применять данные поправки досрочно.

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

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

- 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.
- 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.
- 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. Группа не планирует применять МСФО (IFRS) 18 досрочно.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Принцип соответствия

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «МСБУ»). Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической (первоначальной) стоимости. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары или услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки.

Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной консолидированной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 16 «Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой», а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСБУ (IAS) 2 «Запасы» или ценность использования в МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов».

Кроме того, для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- уровень 1 – котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;
- уровень 2 – исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую либо косвенно; и
- уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Принцип начисления

Консолидированная финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления предполагает признание результатов хозяйственных операций, а также событий по факту их совершения, независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в консолидированную финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание элементов консолидированной финансовой отчетности

В данную консолидированную финансовую отчетность включены все активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, являющиеся элементами консолидированной финансовой отчетности. Все элементы консолидированной финансовой отчетности представлены в виде линейных статей. Объединение нескольких элементов консолидированной финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функций) в деятельности Группы. Каждый существенный класс сходных статей представляется в консолидированной финансовой отчетности отдельно. Статьи неаналогичного характера или назначения представляются отдельно, если только они являются существенными.

Принцип непрерывности деятельности

На момент утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство Группы обоснованно полагает, что Группа обладает необходимыми ресурсами для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем. Таким образом, представленная консолидированная финансовая отчетность составлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовые отчеты Компании и дочерних организаций, контролируемых Группой. Организация считается контролируемой в случае, если Группа:

- обладает властными полномочиями над организацией;
- несет риски/обладает правами на переменные результаты деятельности организации; и
- может использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

Группа заново оценивает наличие или отсутствие контроля, если факты и обстоятельства указывают на изменение одного или нескольких элементов контроля.

Дочерние организации консолидируются с даты перехода контроля к Компании и перестают консолидироваться с момента потери Компанией контроля над ней. В частности, доходы и расходы дочерних организаций, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с даты получения до даты прекращения контроля.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяются между Участником Группы и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход дочерней организации распределяется между Участником Группы и неконтролирующими долями, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

При необходимости в консолидированную финансовую отчетность дочерней организации вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все активы и обязательства, капитал, прибыли и убытки, и потоки денежных средств между предприятиями Группы от сделок между ними при консолидации исключаются.

Неконтролирующие доли владения

Неконтролирующие доли владения представляют собой доли участия в капитале дочерней организации, не относимые прямо или косвенно на Участника материнской компании. Неконтролирующие доли владения представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении - в составе собственного капитала, отдельно от уставного капитала материнской компании.

Материнская компания – организация, которая прямо или косвенно контролирует одну или несколько дочерних организаций.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Пересчет иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в соответствующей функциональной валюте по официальному курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу на отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие при пересчете активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, после даты соответствующей операции, отражаются в прибыли или убытке.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте не пересчитываются.

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахстанской Фондовой Бирже (далее – «КФБ»).

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Доллар США	505.53	525.11
Российский рубль	6.34	4.88

Основные средства

Основные средства учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Стоимость основных средств включает стоимость замены частей основных средств и затраты по кредитам и займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При проведении капитального технического осмотра затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и обслуживание отражаются в составе прибыли или убытка в момент их осуществления.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования актива следующим образом:

	В годах:
Подвижной состав	5-25
Транспортные средства	10-20
Прочее	3-15

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива.

Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в прибыль или убыток в том отчетном периоде, в котором признание актива было прекращено. Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого отчетного года и при необходимости корректируются на перспективной основе.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение

На конец каждого отчетного периода Группа определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, для основных средств, учитываемых по исторической стоимости, Группа оценивает возмещающую стоимость актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива, за вычетом затрат на выбытие актива, и ценности его использования для основных средств, учитываемых по справедливой стоимости; при наличии признаков обесценения проводится переоценка справедливой стоимости. Возмещающая стоимость определяется по отдельному активу, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные потоки, которые в основном независимы от денежных потоков других активов или группы активов. Когда балансовая стоимость актива или ЕГДС превышает ее возмещающую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до его возмещающей стоимости.

Активы в форме права пользования

Группа арендует офисное помещение и транспортные средства. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Группа распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки.

Однако по договорам аренды недвижимости и транспорта, в которых Группа выступает в качестве арендатора, она приняла решение не выделять компоненты аренды и компоненты, не являющиеся арендой, а отразить их в качестве одного компонента аренды. Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их аренды для зданий и срока полезного использования для транспортных средств, а именно:

	В годах:
Здания	5
Подвижной состав	18-32
Транспортные средства	10

Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев. Активы с низкой стоимостью включают аренду небольших помещений, общая стоимость которых не превышает 2,250 тыс. тенге. Арендуемые активы не могут быть использованы в качестве обеспечения по кредитам и займам.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовая аренда

Группа классифицирует аренду как финансовую, если по условиям договора к арендатору переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Аренда считается финансовой, если выполняется хотя бы одно из следующих условий:

- право собственности на актив переходит к арендатору по окончании срока аренды;
- арендатор имеет опцион на приобретение актива по цене, которая, как ожидается, будет значительно ниже его справедливой стоимости на дату исполнения опциона, и на дату начала аренды существует достаточная уверенность в том, что опцион будет исполнен;
- срок аренды охватывает большую часть срока экономической службы актива, даже если право собственности не переходит;
- приведенная стоимость арендных платежей на дату начала аренды составляет практически всю справедливую стоимость базового актива;
- базовый актив имеет настолько специализированный характер, что только арендатор может использовать его без существенных модификаций.

По договорам финансовой аренды Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- (ii) к 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и
- (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам.

Нарращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о консолидированном финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента.

Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками и методы оценки доходности активов.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Договоры репо и обратного репо

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры репо) отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам репо, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам репо, в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов.

Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного репо) отражается в составе денежных средств и их эквивалентов, средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров репо по методу эффективной процентной ставки.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв по кредитным убыткам на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, торговая дебиторская задолженность представляются в отчете о консолидированном финансовом положении за вычетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором применяется резерв по ожидаемым кредитным убыткам за весь срок для торговой дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков активы по торговой дебиторской задолженности были сгруппированы на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа. Группа пришла к заключению о том, что уровни ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности являются достаточно обоснованными значениями для ожидаемых уровней кредитных убытков в отношении торговой дебиторской задолженности.

Для банковских депозитов, средств на специальных счетах, денежных средств Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Группа использует информацию внешних кредитных рейтинговых агентств для определения кредитного рейтинга финансовых институтов для определения этапа учета.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Последующая оценка

Оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Займы

После первоначального признания займы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Группа определяет метод оценки на дату признания.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при получении займа, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Займы, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Впоследствии прочие финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период

Торговая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые обязательства (продолжение)

Доходы и расходы от курсовой разницы

Курсовая разница от финансовой деятельности включает в себя курсовые разницы, возникающие в результате переоценки займов и депозитов в иностранной валюте. Курсовая разница от операционной деятельности включает в себя переоценку дебиторской и кредиторской задолженности, выраженных в иностранной валюте.

Выпущенные облигации

Для оценки справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг, обращающихся на рынке, были использованы рыночные цены. Для прочих выпущенных долговых ценных бумаг оценка была осуществлена посредством дисконтирования предполагаемого будущего движения денежных средств по отдельным суммам по расчетным срокам погашения с использованием рыночных ставок на конец года.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа исключает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) из отчета о консолидированном финансовом положении, когда оно истекло, т.е. когда обязательство, указанное в контракте, исполнено, отменено или погашено. Существенное изменение в условиях существующего финансового обязательства (качественное и количественное) или его части (независимо от того, связано ли с финансовым затруднением должника) учитывается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства и нового финансового обязательства, признается в прибыли или убытке.

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Аренда

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- сумм, ожидаемых к выплате Группы по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группы этого опциона.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющихся у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Аренда (продолжение)

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группы финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,
- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска, и
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период. Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств, и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев.

Когда Группа арендует вагоны на краткосрочной основе, сроком не более 12 месяцев и при этом договоры содержат:

- право арендодателя и Группы на уменьшение количества арендуемых вагонов в течение срока аренды без штрафных санкций;
- право сторон в одностороннем порядке досрочно расторгать договор без наличия штрафных санкций;
- право на замену вагонов в течение срока аренды, и Группа заключила, что данные договоры не подразумевают существенного права на замену вагонов, так как арендодатель не получит экономическую выгоду от реализации такого права.

Определение того, что договоренность представляет собой или содержит условия аренды, основано на содержании договоренности на дату начала срока аренды. Оценивается, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки, даже если данное право однозначно не следует из договора.

Товарно-материальные запасы

Себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает все затраты, непосредственно связанные с приобретением вагонов, а также иные затраты, понесенные для доведения вагонов до их текущего состояния и местоположения.

Чистая стоимость реализации представляет собой расчетную продажную цену вагонов в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на подготовку к продаже и реализацию.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или конструктивное), возникшее в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным; и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения ожидается Группой с высоким уровнем вероятности. Расходы, относящиеся к резерву, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за вычетом возмещения.

Вознаграждения работникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих отчислений работодателя как процента от текущих общих выплат работникам; такие расходы начисляются в период получения соответствующей заработной платы. Группа выплачивает социальный налог в размере 11% (2024: 9,5%) от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага в соответствии с действующими законодательными требованиями Республики Казахстан. Расходы по социальному налогу относятся на расходы в момент их возникновения.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Группа удерживает пенсионные отчисления в размере 10% из заработной платы сотрудников и перечисляет их в Государственный Единый Национальный Пенсионный Фонд. При выходе работников на пенсию все выплаты осуществляются пенсионным фондом. Группа дополнительно несет расходы, связанные с выплатой обязательных профессиональных пенсионных взносов своим сотрудникам в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Группа также удерживает с заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага, индивидуальный подоходный налог по единой ставке в размере до 10%.

Капитал

Доля участника в Группе классифицируется как капитал ввиду того, что у Группы имеется безусловное право на отказ в выкупе доли участника в соответствии с Уставом Группы и положениями местного законодательства. Активы, вкладываемые в уставный капитал, признаются по справедливой стоимости на момент вклада. Любое превышение справедливой стоимости вкладываемых активов над номинальной стоимостью вклада в уставный капитал после его юридической регистрации относится непосредственно на прочие резервы в составе капитала.

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были утверждены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

Доход от предоставления в пользование вагонов (краткосрочная аренда)

Группа предоставляет в аренду вагоны. В том случае, когда Группа принимает решение, что договоры аренды не содержат финансовой аренды, Группа признает доход от предоставления в пользование подвижного состава равномерно в течение срока аренды, на основании согласованных с арендатором арендных ставок, и отражает его в выручке в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Доход от предоставления в пользование вагонов (краткосрочная аренда) (продолжение)

Договоры аренды Группы были классифицированы, как краткосрочная аренда, так как Группа не передает Клиенту право на получение практически всех экономических выгод от использования вагонов. Договоры включают:

- требования по правилам эксплуатации, включая ограничения по характеру перевозимой продукции и максимальной величине загрузки;
- объем права клиента на использование вагона, т.е. территорию эксплуатации, право на передачу в аренду; устанавливаются санкции при несоответствии комплектации вагона в периоде использования;
- самостоятельное решение Группы вопросов безопасности перевозок грузов в своих вагонах;
- обязательства Группы по техническому обслуживанию и ремонту вагонов, а также сохранение Группой за собой обязанности решать все вопросы по взаимодействию с железнодорожной администрацией;
- осуществление Группой страхования собственных рисков и рисков перед третьими лицами при эксплуатации вагонов;
- право на замену Группой вагонов в течение срока аренды, которое является несущественным.

Признание выручки

Выручка — это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в сумме цены сделки. Цена сделки — это сумма возмещения, на которую Группа рассчитывает получить право в обмен на передачу покупателю контроля над обещанными товарами или услугами, за исключением сумм, собранных от имени третьих сторон. Доходы признаются за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость.

В рамках анализа признания выручки Группа:

- идентифицирует договор с покупателем;
- идентифицирует обязанности, подлежащие исполнению;
- определяет цену сделки;
- распределяет цену сделки между отдельными обязательствами к исполнению по договору;
- признает выручку в момент (или по мере) выполнения обязанности к исполнению;

Группа предоставляет услугу по аренде и субаренде вагонов. Группа анализирует договоры с покупателями согласно требованиям МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» для того, чтобы определить, действует ли она в качестве принципала или агента.

Группа может предоставлять как услуги по лизингу, так и услуги по сублизингу в рамках отдельных договоров в зависимости от нужд покупателей. В случае, если стоимость предоставляемых Группой услуг превышает сумму полученного платежа, то признается актив по договору. Если сумма полученных платежей превышает стоимость предоставленных услуг, то признается обязательство по договору.

Услуги аренды железнодорожных вагонов

Группа предоставляет услуги по аренде железнодорожных вагонов, которые включают следующие обещанные услуги: обеспечение вагонов для использования клиентами на договорной основе, техническое обслуживание и ремонт вагонов, управление и мониторинг состояния вагонов, организацию возврата вагонов по окончании срока аренды и т. д.

Группа считает, что все обещанные услуги по аренде вагонов представляют собой одно обязательство к исполнению, так как услуги взаимосвязаны и взаимозависимы, что приводит к одному общему результату, обещанному клиенту.

Цена на услуги аренды определяется как фиксированная ставка за единицу времени (например, за месяц или год) и зависит от типа вагонов, условий их использования и других факторов, указанных в договоре.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание выручки (продолжение)

Услуги субаренды железнодорожных вагонов (продолжение)

Выручка от аренды вагонов признается с течением времени, начиная с момента предоставления вагонов клиенту и до окончания срока аренды. Ход предоставления услуг измеряется с использованием метода результатов (завершенных этапов), то есть равномерное признание выручки на протяжении всего срока аренды.

Все расходы, связанные с предоставлением услуг аренды (техническое обслуживание, ремонт, страхование и прочее), признаются в себестоимости Группы.

Группа также предоставляет услуги субаренды железнодорожных вагонов, передавая вагоны в аренду третьим сторонам, которые затем предоставляют их конечным пользователям.

Цена на услуги субаренды определяется как фиксированная ставка за единицу времени и зависит от условий договора с третьей стороной.

Выручка от субаренды вагонов признается с течением времени, начиная с момента передачи вагонов третьей стороне и до окончания срока субаренды. Ход предоставления услуг измеряется с использованием метода результатов (завершенных этапов), то есть равномерное признание выручки на протяжении всего срока субаренды.

Все расходы, связанные с предоставлением услуг субаренды (техническое обслуживание, ремонт, страхование и прочее), признаются в себестоимости Группы.

Реализация железнодорожных вагонов

Группа также осуществляет продажу железнодорожных вагонов в рамках отдельных договоров купли-продажи. Эти договоры предусматривают передачу контроля над вагонами покупателю в определенный момент времени - как правило, в момент отгрузки или подписания акта приема-передачи, в зависимости от условий договора.

Группа идентифицирует каждую продажу как отдельное обязательство к исполнению и признаёт выручку в момент, когда контроль над активом переходит к покупателю, что означает способность покупателя управлять вагоном и получать от него выгоды.

Цена сделки определяется договором и может включать как фиксированную составляющую, так и переменную (например, в случае скидок, бонусов или условий отсроченного платежа). При этом Группа оценивает сумму возмещения, на которую она ожидает получить право в обмен на переданный актив.

Прочее

Выручка от предоставления прочих услуг признается в зависимости от степени завершенности услуг на отчетную дату при условии, что степень завершенности и выручка могут быть достоверно определены.

Группа не раскрывает оставшиеся обязательства к исполнению на отчетную дату, применив исключение практического характера, так как договоры Группы носят краткосрочный характер.

Признание расходов

Расходы отражаются в учете на момент фактического списания товаров и оказания услуг независимо от времени получения или перечисления денежных средств. Расходы отражаются в консолидированной финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание расходов (продолжение)

Контрактные обязательства

Группа получает авансовые платежи от покупателей, которые могут быть как краткосрочными, так и долгосрочными. Группа применяет упрощение практического характера в отношении краткосрочных авансовых платежей, полученных от покупателей. Согласно данному упрощению, обещанная сумма возмещения не корректируется с учетом влияния значительного компонента финансирования, если период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой покупателем составляет не более одного года.

В случае если стоимость предоставляемых Группой услуг превышает сумму полученного платежа, признается актив по договору. Если платеж получен или подлежит оплате (в зависимости от того, что наступит раньше) до передачи соответствующих товаров или услуг покупателю, признаются контрактные обязательства.

Контрактные обязательства классифицируются как краткосрочные, если ожидается их признание в составе выручки в течение 12 месяцев после отчетной даты, и как долгосрочные — если признание выручки ожидается по истечении более чем 12 месяцев после отчетной даты, в соответствии со сроками исполнения обязательств по договорам.

Контрактные обязательства признаются в составе выручки в момент выполнения Группой обязательств по договору, то есть при передаче контроля над соответствующими товарами или услугами покупателю.

Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

- процентный доход;
- доходы от субсидий;
- дисконтирование и амортизация дисконта по финансовым инструментам;
- процентный расход.

Процентный доход и расход признаются с использованием метода эффективной ставки процента.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя расходы по процентам, развертывание дисконта и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заемными средствами.

Налог на добавленную стоимость

Налоговые органы Республики Казахстан позволяют производить погашение налога на добавленную стоимость (далее – «НДС») по продажам и приобретениям на нетто основе. НДС к уплате НДС подлежит уплате в налоговые органы после взимания дебиторской задолженности с клиентов.

НДС по приобретениям, расчёт по которым был осуществлён на отчётную дату, вычитается из суммы к оплате. Кроме того, НДС, относящийся к продажам, расчёты по которым не были завершены на отчётную дату, также включается в сумму НДС к уплате. Тогда, когда сформирован резерв под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения учитывается на всю сумму задолженности, включая НДС. Соответствующая кредиторская задолженность по НДС отражается в отчётности до списания дебиторской задолженности в налоговых целях.

НДС к возврату

НДС к возврату относится к приобретениям, не оплаченным по состоянию на отчётную дату. НДС к возмещению подлежит возврату посредством зачёта против сумм задолженности по НДС, относящегося к продажам, после оплаты или возмещается налоговыми органами Республики Казахстан наличными или путем зачета против сумм задолженности по другим налогам, подлежащим уплате.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расходы по корпоративному подоходному налогу

Текущий корпоративный подоходный налог

Налоговые активы и обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий корпоративный подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не прибыли или убытке. Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях в отношении ситуаций, в которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный корпоративный подоходный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности на отчетную дату. Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда отложенное налоговое обязательство не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, переносу неиспользованных налоговых льгот и любых неиспользованных налоговых убытков в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенос неиспользованных налоговых льгот и любых неиспользованных налоговых убытков, за исключением случая, когда отложенный актив по корпоративному подоходному налогу, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток. Балансовая стоимость отложенных активов по корпоративному подоходному налогу пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные активы по корпоративному подоходному налогу пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные активы по налогу на прибыль.

Отложенные активы и обязательства по корпоративному подоходному налогу оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный корпоративный подоходный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе, прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные активы и обязательства по корпоративному подоходному налогу зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой Компании и налоговому органу.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

В процессе применения положений учетной политики Группы, изложенных в Примечании 3, руководство использует суждения (помимо суждений, связанных с оценками), которые оказывают значительное влияние на признанные в отчетности суммы, и формирует оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценки и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценочных значениях признаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Суждения

В процессе применения учётной политики руководством Группы, помимо учётных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

Определение срока аренды договоров с возможностью продления

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Определение срока возмещения налога на добавленную стоимость

Группа определяет срок возмещения НДС на основе анализа ожидаемых будущих реализаций, включая объем накопленного НДС к возмещению, характер операций и прогнозируемый график выручки. Если на отчетную дату существует достаточная уверенность, что возврат НДС не произойдет в течение 12 месяцев, соответствующая сумма классифицируется как долгосрочный актив. Оставшаяся часть признается как краткосрочный актив.

Значительная часть НДС к возмещению у Группы сформировалась в результате операций по приобретению железнодорожных вагонов в лизинг. В связи с этим Группа произвела распределение сумм НДС на краткосрочную и долгосрочную части на основе ожидаемых сроков возврата.

Неопределённость оценок

В процессе применения учётной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Сроки полезного использования основных средств

Как указывается в Примечании 3, Группа рассматривает сроки полезного использования основных средств на каждую отчетную дату. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как экономическое использование программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Руководство оценивает срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Неопределённость оценок (продолжение)

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заёмных средств

Группа не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заёмных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заёмных средств – это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заёмные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заёмных средств отражает процент, который Группа «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчётных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды. Группа оценивает ставку привлечения дополнительных заёмных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определённые расчётные оценки, специфичные для организации. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Группа применяет рыночные ставки на даты начала договора аренды в диапазоне от 16.30% до 21.00%.

Ожидаемые кредитные убытки

Согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», Группа использует упрощенный подход для расчета ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности, авансам выданным и прочим активам. Изменение в экономике страны, отрасли или конкретных характеристиках заказчиков могут потребовать корректировок резерва по ожидаемым кредитным убыткам, отраженного в консолидированной финансовой отчетности.

Налогообложение

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно. Возможны случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. При этом, в случае доначисления налоговыми органами дополнительных налогов, существующие размеры штрафов и пени установлены в значительном размере: размер штрафов составляет 50% от суммы доначисленного налога и размер пени составляет 1.25 базовой ставки Национального банка Республики Казахстан от суммы несвоевременно уплаченного налога. В результате штрафы и пени могут существенно превысить суммы доначисленных налогов.

Ввиду неопределенности, указанной выше, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые доначисления возникнут, может существенно превысить суммы, отнесенные на расходы по настоящее время и начисленные по состоянию на отчетную дату. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникнут, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты. Руководство Группы считает, что на 31 декабря 2025 и 2024 годов налоги были начислены и оплачены полностью в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В тыс. тенге</i>	Подвижной состав	Транспортные средства	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2024 года	4,586,681	153,759	16,926	4,757,366
Поступления	4,307,619	—	738	4,308,357
Выбытия	(26,588)	—	—	(26,588)
На 31 декабря 2024 года	8,867,712	153,759	17,664	9,039,135
Поступления	6,481,113	—	2,755	6,483,868
Выбытия	(2,263,134)	—	(10,089)	(2,273,223)
На 31 декабря 2025 года	13,085,691	153,759	10,330	13,249,780
Накопленный износ				
На 1 января 2024 года	(1,036,344)	(17)	(5,722)	(1,042,083)
Износ	(494,722)	(22,243)	(4,127)	(521,092)
Выбытия	2,840	—	—	2,840
На 31 декабря 2024 года	(1,528,226)	(22,260)	(9,849)	(1,560,335)
Износ	(882,418)	(22,243)	(4,000)	(908,661)
Выбытия	125,401	—	9,709	135,110
На 31 декабря 2025 года	(2,285,243)	(44,503)	(4,140)	(2,333,886)
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2024 года	7,339,486	131,499	7,815	7,478,800
На 31 декабря 2025 года	10,800,448	109,256	6,190	10,915,894

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа предоставляет в залог по полученным займам подвижной состав на сумму 2,241,855 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 3,464,614 тыс. тенге) (Примечание 18). По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа использовала 474 единицы подвижного состава, отраженных в составе основных средств (31 декабря 2024 года: 272).

Полностью амортизированные основные средства по состоянию на 31 декабря 2025 года составили 274,647 тыс. тенге (2024 год: 53,122 тыс. тенге).

В течение 2025 года Группа реализовала вагоны-хопперы и вагоны-цистерны на сумму 2,089,937 тыс. тенге.

6. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ, АКТИВЫ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Активы в форме права пользования включают договора аренды офисных помещений и транспортных средств. Активы по финансовой аренде включают подвижной состав.

Активы в форме права пользования представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Здания	Транспортные средства	Итого
Балансовая стоимость			
На 1 января 2024 года	74,888	145,007	219,895
Амортизация	(74,888)	(24,049)	(98,937)
На 31 декабря 2024 года	—	120,958	120,958
Амортизация	—	(24,866)	(24,866)
На 31 декабря 2025 года	—	96,092	96,092

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

6. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И АКТИВЫ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Активы по финансовой аренде представлены следующим образом:

<i>В тыс. Тенге</i>	Подвижной состав	Итого
Балансовая стоимость		
На 1 января 2024 года	24,215,126	24,215,126
Поступления	6,562,347	6,562,347
Амортизация	(1,219,858)	(1,219,858)
На 31 декабря 2024 года	29,557,615	29,557,615
Амортизация	(1,609,916)	(1,609,916)
На 31 декабря 2025 года	27,947,699	27,947,699

Группа признала следующие обязательства по аренде:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочное обязательство по аренде	(16,282,833)	(22,324,176)
Краткосрочное обязательство по аренде	(5,880,729)	(1,918,488)
Итого обязательства по аренде	(22,163,562)	(24,242,664)

Движение по обязательствам по аренде представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	2025 год	2024 год
Балансовая стоимость на 1 января		(24,242,664)	(21,427,973)
Поступления	—	—	(6,369,039)
Начисленные процентные расходы	23	(2,867,837)	(2,841,791)
Платежи по аренде		4,946,939	6,396,139
Балансовая стоимость на 31 декабря		(22,163,562)	(24,242,664)

Группа имеет договора аренды на железнодорожные вагоны с первоначальным сроком аренды 10 лет. После истечения срока аренды данные железнодорожные вагоны остаются в собственности Группы. На 31 декабря 2025 года сроки финансовой аренды подвижного состава до даты погашения составляет до 9 лет (31 декабря 2024 года: 10 лет). По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа взяла в аренду 1,435 единиц подвижного состава (31 декабря 2024 года: 1,463).

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью, включенные в себестоимость реализации и общие и административные расходы, представлены ниже:

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	2025 год	2024 год
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде	21,22	29,664	78,361

7. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Авансы, выданные третьим сторонам		491,963	489,795
Авансы, выданные связанным сторонам	26	76,483	100,000
		568,446	589,795

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, авансы были выплачены поставщикам за услуги по доставке и транспортировке железнодорожных вагонов.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон		3,839,567	154,372
Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон	26	243,603	864,098
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам		(519,057)	(20,545)
		3,564,113	997,925

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 года	2024 года
На начало года	20,545	66,511
Начислено / (восстановлено)	498,512	(45,966)
На конец года	519,057	20,545

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов торговая дебиторская задолженность была выражена в тенге.

В представленной ниже таблице указан профиль подверженности кредитным рискам торговой дебиторской задолженности на основе матрицы оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») Компании по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, соответственно:

<i>В тыс. тенге</i>	Текущая	от 1 до 30 дней	от 30 до 90 дней	от 90 до 120 дней	от 120 дней до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Коэффициент ОКУ	0.00%	5.00%	10.00%	25.00%	75.00%	100.00%	12.71%
Валовая балансовая стоимость	3,350,793	179,477	45,502	2,487	–	504,911	4,083,170
ОКУ за весь срок	–	(8,974)	(4,550)	(622)	–	(504,911)	(519,057)

<i>В тыс. тенге</i>	Текущая	от 1 до 30 дней	от 30 до 90 дней	от 90 до 120 дней	от 120 дней до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Коэффициент ОКУ	0.00%	5.00%	10.00%	25.00%	75.00%	100.00%	2.02%
Валовая балансовая стоимость	722,056	194,281	101,250	–	707	176	1,018,470
ОКУ за весь срок	–	(9,714)	(10,125)	–	(530)	(176)	(20,545)

9. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Налог на добавленную стоимость к возмещению, краткосрочная часть	1,289,220	1,224,234
Налог на добавленную стоимость к возмещению, долгосрочная часть	462,535	1,005,293
	1,751,755	2,229,527

Руководство Группы ожидает возместить НДС путем прямого возмещения из бюджета или путем зачета суммы возмещения по НДС при последующей реализации услуг по аренде вагонов на территории Республики Казахстан.

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Сырье и материалы	95	25
Товары	–	492,064
	95	492,089

На 31 декабря 2024 года товарно-материальные запасы в основном представляли собой железнодорожные вагоны, предназначенные для реализации.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Займы, выданные по договорам обратного репо	6,543,991	–
Денежные средства на депозитах в банках с первоначальным сроком менее трех месяцев	1,144,924	486,755
Денежные средства на текущих банковских счетах	953,671	48,419
Денежные средства в кассе	51,522	26,866
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(20,213)	(2,324)
	8,673,895	559,716

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
На начало года	2,324	935
Начислено	17,889	1,389
На конец года	20,213	2,324

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов справедливая стоимость ценных бумаг в залоге по краткосрочным займам, выданным по договорам обратного репо на КФБ представлена следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Облигации Министерства финансов РК	6,543,991	–
	6,543,991	–

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов денежные средства были выражены в следующих валютах:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Доллар США	7,402,632	–
Тенге	1,264,430	558,974
Российский рубль	6,833	742
	8,673,895	559,716

За 2025 год Группа начислила процентные доходы по банковским депозитам в сумме 270,433 тыс. тенге (2024 год: 358,689 тыс. тенге) (Примечание 23).

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства в тенге, ограниченные в использовании	403,160	547,075
	403,160	547,075

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов денежные средства, ограниченные в использовании, представляют с собой долгосрочный вклад, сроком до 1 марта 2027 года в АО «Исламский Банк «ADCB» (ранее «Исламский Банк Al Hilal») (далее - «ADCB») со ставкой 10% годовых в качестве залогового обеспечения по займу полученному от ADCB (Примечание 18).

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

13. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО ССПУ

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Акции иностранных эмитентов	251,181	–
Акции казахстанских эмитентов	1,600	–
	252,781	–

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих оценочных резервов по ОКУ применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по ССПУ:

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ

<i>В тыс. тенге</i>	Этап 1
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	–
Новые созданные или приобретенные активы	1,159,750
Активы, которые были реализованы или погашены	(916,996)
Доходы от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	10,117
Курсовые разницы	(90)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	252,781

14. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые активы			
Займы, выданные работникам	26,27	133,777	8,000
Нефинансовые активы			
Расходы будущих периодов		51,781	19,565
Начисленные проценты по штрафам и пеням		16,174	11,006
Прочее		6,491	3,155
		208,223	41,726

15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

<i>В тыс. тенге</i>	Объявленный капитал				Оплаченный капитал	
	31 декабря 2025 года	%	31 декабря 2024 года	%	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Участник						
Исин Султан Жаскыранович	1,500,000	100	1,500,000	100	1,500,000	1,500,000

В течение 2024 года по решению Участника уставный капитал был увеличен на 174,000 тыс. тенге.

В 2025 году Группа объявила и выплатила дивиденды на сумму 164,597 тыс. тенге (2024 году: объявила и выплатила дивиденды на сумму 100,000 тыс. тенге).

16. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам		795,012	168,999
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	26	238,640	103,205
		1,033,652	272,204

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов торговая кредиторская задолженность была выражена в тенге.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

17. КОНТРАКТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Авансы, полученные от третьих сторон		4,246,812	3,802,630
Авансы, полученные от связанных сторон	26	48,109	170,430
		4,294,921	3,973,060
Классифицировано в отчете о консолидированном финансовом положении			
Долгосрочные		2,382,350	3,787,780
Краткосрочные		1,912,571	185,280
		4,294,921	3,973,060

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов контрактные обязательства представляют собой авансы, полученные от покупателей по договорам услуг по операционной субаренде подвижного состава с начальными сроками от 1 до 2,5 лет.

Движение по контрактным обязательствам представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
На начала года	3,973,060	5,032,526
Получено	9,337,578	8,719,297
Признано в составе выручки по договорам с покупателями	(9,015,717)	(9,778,763)
На конец года	4,294,921	3,973,060

18. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

В тыс. тенге	Дата получения	Дата погашения	Номинальная ставка, %	Валюта	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ADCB	2020-2023	01.03.2027	16.50	Тенге	1,644,113	4,828,937
АО «Фридом Банк Казахстан»	2025	26.12.2032	12.60	Тенге	3,280,523	—
Классифицировано в отчете о консолидированном финансовом положении						
Долгосрочные					4,822,075	4,681,777
Краткосрочные					102,561	147,160
					4,924,636	4,828,937

ADCB

Группа получила от ADCB в 2020 году заём в сумме 4,947,720 тыс. тенге по ставке 16.5% годовых (выражение Прибыли Мурабаха по кредитному соглашению Мурабаха) сроком на семь лет для приобретения новых вагонов. В рамках данного соглашения Группа предоставила в залог свое движимое имущество на и денежные средства в размере основной суммы депозита и начисленного процентного дохода по депозиту в ADCB на сумму 1,944,712 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 4,011,689 тыс. тенге) (Примечание 5,12). По данному кредитному соглашению Группа оплачивает вознаграждение по займу каждые три месяца, и сумма основного долга подлежит к погашению по истечению кредитного срока.

В соответствии с требованиями договора займа Группа обязана соблюдать финансовые ковенанты по: отношению общего долга к общим активам - не более 0.8 и марже EBITDA (EBITDA / чистая выручка) - не менее 15.00%. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Группа соблюдала указанные финансовые ковенанты в соответствии с требованиями договора займа.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

18. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

АДСВ (продолжение)

23 октября 2023 года Группа получила государственное субсидирование части ставки вознаграждения в рамках национального проекта по развитию предпринимательства на 2021 - 2025 годы (далее – «Проект») через АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее – «Даму»). Согласно условиям Проекта вознаграждение в размере 13.75% годовых по кредитному соглашению Мурабаха в 16.50% годовых оплачивается Даму с 23 октября 2023 года до 25 февраля 2027 года. В 2025 году сумма начисленных субсидий по Проекту составила 352,147 тыс. тенге (2024 год: 112,217 тыс. тенге) (Примечание 23).

Субсидирование может быть прекращено при нецелевом использовании кредита, сокращении в течение двух лет среднегодовой численности рабочих мест в Группе, начиная с даты одобрения займа, а также если в течение трех месяцев подряд Группа не производит платежей по своим обязательствам по полученным по Проекту займам. На 31 декабря 2025 и 2024 года Группа соблюдала данные ковенанты для получения субсидирования.

АО «Фридом Банк Казахстан»

29 декабря 2025 года Группа получила заем в сумме 3,500,000 тыс. тенге по ставке 12.6% годовых от АО «Фридом Банк Казахстан» в 2025 году на сумму сроком на семь лет для приобретения новых вагонов. Заем был первоначально признан по справедливой стоимости с использованием рыночной ставки на дату возникновения задолженности в размере 18.71% годовых. В результате разница между номинальной и справедливой стоимостью займа в сумме 220 737 тыс. тенге была признана в составе прибыли или убытка за период (Примечание 23). В соответствии с условиями договора погашение основного долга и уплата вознаграждения по займу осуществляются ежемесячно, начиная с 2026 года.

Ковенанты и залоги по данному кредитному соглашению отсутствуют.

Движения по займам полученным представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	Займы полученные
На 31 декабря 2023 года		2,415,532
Поступления займов		2,600,000
Погашение займов		(265,943)
Начисленные процентные расходы	23	497,675
Оплаченные процентные расходы		(418,327)
На 31 декабря 2024 года		4,828,937
Поступления займов		3,500,000
Погашение займов		(3,138,965)
Первоначальное признание дисконта	23	(220,737)
Начисленные процентные расходы	23	920,511
Оплаченные процентные расходы		(965,110)
На 31 декабря 2025 года		4,924,636

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

19. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

В ноябре 2025 года Группа объявила и полностью разместила на КФБ облигации с номинальной стоимостью в 20,000 тыс. долларов США с купонной ставкой 10.00% годовых, эквивалент в тенге на дату размещения составил 10,337,200 тыс. тенге.

Движение долговых ценных бумаг за года, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, предоставлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	2025
На начало года		–
Размещение долговых ценных бумаг		10,337,200
Погашение купона	23	83,762
Затраты на размещение долговых ценных бумаг		(519,444)
Амортизация дисконта		11,725
Влияние изменений валютных курсов		(271,439)
На конец года		9,641,804

Ниже приведена информация об облигационных выпусках, которые имеют листинг на КФБ, по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

<i>В тыс. тенге</i>	Дата выпуска	Срок погашения	Номинальная ставка купона	Балансовая стоимость 31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Облигации первой облигационной программы в долларах США	12.11.2025	26.11.2026	10.00%	9,641,804	–
				9,641,804	–

20. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	2025 год	2024 год
Доход от предоставления аренды вагонов		6,935,149	6,105,149
Доход от субаренды вагонов		3,681,138	2,992,177
Доход от реализации вагонов	26	3,032,284	8,211,629
Прочее		17,322	49,063
		13,665,893	17,358,018

В 2025 году на трех основных покупателей приходится 51.00% выручки в сумме 5,386,387 тыс. тенге, (2024 год: 68.00 % выручки в сумме 5,975,581 тыс. тенге).

В 2025 и 2024 годах Группа оказывала услуги на территории Республики Казахстан.

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	2025 год	2024 год
Расход от реализации вагонов		2,581,938	6,991,465
Амортизация актива в форме права пользования	6	1,634,782	1,318,795
Износ основных средств	5	905,916	518,327
Услуги по обслуживанию вагонов		757,552	322,300
Комиссия за организацию лизинговой сделки		106,185	186,302
Страхование		23,057	20,916
Железнодорожные услуги		1,090	31,111
Приемка вагонов		–	163,900
Информационно-технические услуги		–	50,893
Услуги по управлению и технической поддержке		–	47,350
Краткосрочная аренда	6	–	44,879
Прочее		37,860	22,941
		6,048,380	6,719,179

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

22. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

В тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год
Заработная плата и соответствующие налоги		264,178	136,940
Возмещение расходов		83,039	40,757
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога		51,640	15,170
Командировочные расходы		31,805	56,096
Аренда офисного помещения	6	29,664	33,482
Агентские услуги		23,691	64,419
Страхование		15,817	12,043
Начисленные расходы по отпускам		2,954	25,091
Износ основных средств	5	2,745	2,765
Прочее		28,249	53,787
		533,782	440,550

23. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

В тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год
Процентные расходы по аренде	6	(2,867,837)	(2,841,791)
Процентные расходы по займам полученным	18	(920,511)	(497,675)
Процентные расходы по выпущенным облигациям	19	(83,762)	–
Первоначальное признание дисконта	18	220,737	–
Процентные доходы по депозитам	11	270,433	358,689
Доходы от государственных субсидий процентной ставки по договорам займов	18	352,147	112,217
		(3,028,793)	(2,868,560)

24. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Доходы по дивидендам	190,000	–
Начисленные доходы по штрафам	–	45,940
Прочие доходы	190,000	45,940
Расходы по штрафам за неисполненные обязательства по поставке вагонов	–	(201,000)
НДС, не принятый к зачету	–	(85,714)
Прочие	(292,145)	(34,073)
Прочие расходы	(292,145)	(320,787)
	(102,145)	(274,847)

25. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Группа готовит расчеты по корпоративному подоходному налогу (далее – «КПН») на основе данных налогового учета, проведенного в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан. Ставка КПН для Группы на 2025 и 2024 годы равна 20%. В связи с тем, что определенные виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также в связи с наличием дохода, не облагаемого налогом, Группа сталкивается с определенными налоговыми разнищами.

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	140,469	92,204
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу	537,893	721,332
Расходы по корпоративному подоходному налогу	678,362	813,536

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, сверка расходов по КПП в отношении прибыли до налогообложения, рассчитанных с использованием установленной законом налоговой ставки 20%, с текущими расходами по КПП представлена ниже:

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Прибыль до налогообложения	3,430,302	4,009,964
Официальная налоговая ставка	20%	20%
Налог на прибыль по официальной налоговой ставке	686,060	801,993
(Необлагаемые доходы)/ невычитаемые расходы	(7,698)	11,543
	678,362	813,536

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета КПП. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставкам налога, применимым к периоду реализации требования или погашения обязательства. На 31 декабря компоненты активов и обязательств по отложенному КПП включают в себя следующее:

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года	Отнесено на прибыль или убыток	31 декабря 2024 года	Отнесено на прибыль или убыток	1 января 2024 года
Отложенные налоговые активы					
Резервы по ожидаемым кредитным убыткам	107,854	103,280	4,574	(7,627)	12,201
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	2,904	(1,960)	4,864	477	4,387
Первоначальное признание дисконта по займам	44,147	44,147	—	—	—
Прочие краткосрочные обязательства	—	(51)	51	(46)	97
	154,905	145,416	9,489	(7,196)	16,685
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства и активы в форме права пользования, финансовая аренда	(2,090,707)	(683,309)	(1,407,398)	(714,136)	(693,262)
	(2,090,707)	(683,309)	(1,407,398)	(714,136)	(693,262)
Чистое обязательство по отложенному КПП	(1,935,802)	(537,893)	(1,397,909)	(721,332)	(676,577)

Признание отложенного налогового актива

Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму КПП, которая может быть зачтена против будущих налогов, и отражаются в отчете о консолидированном финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов.

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными сторонами Группы являются руководство Группы, и организации, контролируемые и связанные с конечными контролирующими сторонами Группы.

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности стороны рассматриваются как связанные, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Связанные стороны могут заключать сделки, которые не могут заключить несвязанные стороны, и сделки между связанными сторонами могут не осуществляться на тех же самых условиях, положениях и в тех же суммах, как сделки между несвязанными сторонами.

В консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Организации под общим контролем			
Авансы, выданные связанным сторонам	7	76,483	100,000
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	8	243,603	864,098
Займы, выданные работникам	14	133,777	8,000
Авансы, полученные от связанных сторон	17	(48,109)	(170,430)
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	16	(238,640)	(103,205)
		167,114	698,463

В консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном убытке за 2025 и 2024 годы были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Организации под общим контролем			
Доход от реализации вагонов	20	—	3,240,386
			3,240,386

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

На 31 декабря 2025 года ключевой управленческий персонал состоял из пяти человек (2024 год: четыре человека). Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включённая в расходы на персонал в консолидированном отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составляет 117,136 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (2024 год: 57,935 тыс. тенге). Вознаграждение включает заработную плату и иные краткосрочные выплаты в соответствии с внутренними положениями Группы

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- валютный риск;
- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Основные принципы управления рисками

Руководство Группы несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Руководство несет ответственность за разработку политики по управлению рисками Группы и надзор за ее проведением.

Политика управления рисками Группы разработана, исходя из специфики ее деятельности. Группа строит систему управления рисками путем интеграции принципов управления рисками с бизнес-процессами подразделений, создавая культуру управления рисками, в которую вовлекаются подразделения и персонал Группы в рамках всей организации.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск

Группа проводит некоторые операции, выраженные в иностранной валюте. В связи с этим возникает риск изменений в курсах валют

Подверженность Группы валютному риску по доллару США и российскому рублю, исходя из номинальных величин, была следующей:

В тыс. тенге	Доллар США	Российский рубль	31 декабря 2025 года
Денежные средства	7,402,632	6,833	7,409,465
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	251,181	–	251,181
Долговые ценные бумаги выпущенные	(9,641,804)	–	(9,641,804)
	(1,987,991)	6,833	(1,981,158)

В тыс. тенге	Доллар США	Российский рубль	31 декабря 2024 года
Денежные средства	–	742	742
	–	742	742

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Группа заключает сделки только с компаниями с положительной кредитной историей и высоким кредитным рейтингом, если он доступен. Политика Группы заключается в том, что все заказчики, желающие осуществлять покупки в кредит, должны пройти процедуру проверки кредитоспособности.

В тыс. тенге	BBB+ и выше (Fitch Ratings)	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2025 года
Торговая дебиторская задолженность	–	3,564,113	3,564,113
Денежные средства, ограниченные в использовании	403,160	–	403,160
Денежные средства на счетах и депозитах в банках	2,078,382	–	2,078,382
Займы, выданные по договорам обратного репо	6,543,991	–	6,543,991
Займы, выданные работникам	–	133,777	133,777
	9,025,533	3,697,890	12,723,423

В тыс. тенге	BBB+ и выше (Fitch Ratings)	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2024 года
Торговая дебиторская задолженность	–	997,925	997,925
Денежные средства, ограниченные в использовании	547,075	–	547,075
Денежные средства на счетах и депозитах в банках	559,716	–	559,716
Займы, выданные работникам	–	8,000	8,000
	1,106,791	1,005,925	2,112,716

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка ожидаемых кредитных убытков (продолжение)

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам. Задолженность на момент дефолта по обязательствам кредитного характера оценивается с помощью коэффициента кредитной конверсии (CCF). Коэффициент кредитной конверсии – это коэффициент, отражающий вероятность конверсии сумм обязательства по договору в балансовое обязательство в течение определенного периода времени. По оценке руководства Группы, коэффициент кредитной конверсии за 12 месяцев, по существу, равен коэффициенту кредитной конверсии за весь срок.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения.

Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место.

Для оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности.

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в возможности возникновения у Группы трудностей в привлечении средств, необходимых для выполнения обязательств по финансовым инструментам. Мониторинг потребности в ликвидности осуществляется на регулярной основе, при этом руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых обязательств по мере их возникновения.

Группа поддерживает минимальный уровень денежных средств, и других высоколиквидных инструментов на уровне, который превышает ожидаемый отток денежных средств для исполнения обязательств в течение следующих 30 дней. Меры, предпринимаемые руководством Группы для контроля риска ликвидности, включают следующее:

- заключение долгосрочных соглашений с клиентами для гарантии поступления достаточного количества денежных средств от операционной деятельности.
- заключение соглашений с финансовыми организациями.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании не дисконтированных потоков денежных средств к оплате:

<i>В тыс. тенге</i>	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2025 года					
Займы полученные	465,095	1,388,151	7,627,266	413,345	9,893,857
Обязательства по аренде	1,101,690	3,309,411	16,655,377	11,434,893	32,501,371
Выпущенные облигации	—	—	10,337,200	—	10,337,200
Торговая кредиторская задолженность	914,091	83,648	35,913	—	1,033,652
Итого финансовые обязательства	2,480,876	4,781,210	34,655,756	11,848,238	53,766,080
<i>В тыс. тенге</i>	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2024 года					
Займы полученные	195,682	603,315	6,363,668	—	7,162,665
Обязательства по аренде	982,711	3,257,142	15,603,075	13,143,433	32,986,361
Торговая кредиторская задолженность	218,304	53,900	—	—	272,204
Итого финансовые обязательства	1,396,697	3,914,357	21,966,743	13,143,433	40,421,230

Рыночный риск

Рыночный риск — это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, и ставок процента окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм, ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

Для целей оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», Группа классифицирует финансовые активы на следующие категории:

- амортизированной стоимости,
- справедливой стоимости через прочий совокупный доход; или,
- справедливой стоимости через прибыль или убыток.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости (продолжение)

В тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2025 года
Активы, которые учитываются по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	252,781	–	–	252,781
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Торговая дебиторская задолженность	–	3,564,113	–	3,564,113
Денежные средства на банковских счетах	2,078,382	–	–	2,078,382
Займы, выданные по договорам обратного репо	6,543,991	–	–	6,543,991
Денежные средства, ограниченные в использовании	403,160	–	–	403,160
Итого финансовые активы	9,278,314	3,564,113	–	12,842,427
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Займы полученные	–	4,924,636	–	4,924,636
Обязательства по аренде	–	22,163,562	–	22,163,562
Торговая кредиторская задолженность	–	1,033,652	–	1,033,652
Итого финансовые обязательства	–	28,121,850	–	28,121,850

В тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2024 года
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Торговая дебиторская задолженность	–	997,925	–	997,925
Денежные средства на банковских счетах	559,716	–	–	559,716
Денежные средства, ограниченные в использовании	547,075	–	–	547,075
Итого финансовые активы	1,106,791	997,925	–	2,104,716
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Займы полученные	–	4,828,937	–	4,828,937
Обязательства по аренде	–	24,242,664	–	24,242,664
Торговая кредиторская задолженность	–	272,204	–	272,204
Итого финансовые обязательства	–	29,343,805	–	29,343,805

В течение 2025 и 2024 годов, не было переводов между Уровнями 1, 2 и 3.

На 31 декабря 2025 года финансовые активы, оцениваемые по ССПУ были отражены по справедливой стоимости, прочие финансовые активы и финансовые обязательства учитывались по амортизированной стоимости (31 декабря 2024 года: все финансовые активы и обязательства Группы были отражены по амортизированной стоимости).

28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся странам. В числе прочих, к таким характерным особенностям относятся отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также развития правовой, регуляторной и политической систем, которые находятся вне сферы контроля Группы.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операционная среда (продолжение)

Финансовое состояние и будущая деятельность Группы могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающейся стране. Руководство не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет иметь место, на данную консолидированную финансовую отчетность.

Налогообложение

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

Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане налоговых законов весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 80% от суммы дополнительно начисленных налогов и пени, начисленную по базовой ставке, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 1.25. В результате, сумма штрафных санкций и пени может существенно превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Группа считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Группа начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства.

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 и 2024 годов. 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.

На деятельность и финансовое положение Группы могут оказывать влияние развитие политической ситуации в Казахстане, включая применение действующего и будущего законодательства и нормативно-правовых актов в области налогообложения. Группа не считает, что эти потенциальные обязательства в отношении ее деятельности носят более существенный характер, чем потенциальные обязательства аналогичных предприятий в Казахстане.

Юридические вопросы

Группа была и продолжает время от времени быть объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не оказали значительного влияния на Группу. Руководство считает, что разрешение всех деловых вопросов не окажет существенного влияния на консолидированное финансовое положение или консолидированные результаты деятельности Группы.

Договоры инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Группа не имеет договоров инвестиционного характера.

Вопросы окружающей среды

Законодательство по защите окружающей среды в Казахстане находится в процессе развития и, поэтому, подвержено постоянным изменениям. Штрафы за нарушение законодательства Республики Казахстан в области охраны окружающей среды могут быть весьма суровы. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть на основе более строгого толкования существующих положений, гражданского законодательства или изменения в законодательстве, не могут быть достоверно оценены. Руководство считает, что не существует вероятных либо возможных экологических обязательств, которые могут существенно и негативно повлиять на операционную деятельность Группы и её финансовое положение.

ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Вопросы, связанные с климатом

Деятельность Группы подвергает ее правительственным санкциям из-за природоохранного законодательства или ущерб ее репутации из-за сообщений о невыполнении Группой обязательств по изменению климата. Новые правила могут налагать сборы за невыполнение корректирующих действий в отношении рисков, связанных с климатом, или некоторые консультационные контракты могут стать обременительными из-за увеличения операционных расходов. Как и в предыдущем году, Группа в 2025 году не подвергалась каким-либо искам, связанным с экологическими соображениями, и не выявила никаких обременительных контрактов из-за вопросов, связанных с климатом.

Геополитическая безопасность и динамика цен на нефть

Геополитическая нестабильность в регионе, включая ситуацию вокруг Ираном и Израилем, Россией и Украиной и других государств, а также связанные с ней военные конфликты, торговые ограничения и санкционные меры, может приводить к существенным изменениям в региональных и мировых цепочках поставок, росту цен на энергоресурсы и повышению волатильности на финансовых рынках. Указанные факторы потенциально увеличивают операционные расходы, усиливают регуляторные риски и могут косвенно оказывать влияние на условия ведения деятельности Группы, включая логистические процессы, взаимодействие с контрагентами и стоимость финансирования.

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

3 апреля 2026 года, Частная Компания «Turlov Private Holding Ltd.» приобрела у Исина С.Ж. 60.00% долю участия в ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» и 25.77% долю участия в ТОО «TRC Logistics».

28 апреля 2026 года, Ташитов А.Б. гражданин Республики Казахстан приобрел у Частной Компании «Turlov Private Holding Ltd.» 30.00% доли в уставном капитале ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS» и 12.89% доли в уставном капитале ТОО «TRC Logistics».

В течение с 1 января 2026 года и по 15 июня 2026 года, Группа оплатила займ АО «Фридом Банк Казахстан» на сумму 351,190 тыс. тенге (Примечание 18).

30. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 15 июня 2026 года.

13. КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Показатель	Сведения
Наименование	ТОО «TRANZIT TRANS LOGISTICS»
Адрес	050044, Республика Казахстан, г. Алматы, Медеуский район, ул. Нұрлан Қаппаров, д. 400, н.п. 1
БИН	130640020091
Электронная почта	info@ttl.com.kz
Телефон	+7 (727) 356-05-18

Настоящий годовой отчет содержит информацию по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также сведения о существенных событиях после отчетной даты. Прогнозные заявления отражают оценку руководства на дату подготовки отчета и могут отличаться от фактических результатов вследствие рыночных, финансовых, регуляторных и операционных факторов.