

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за 6 мес. 2025 г. и 2024 г.**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

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

Основной деятельностью Компании является предоставление услуг финансового лизинга автомобилей, сельскохозяйственной, дорожно-строительной, грузовой техники, автобусов и производственного оборудования, а также продажа вышеуказанных объектов лизинга в рассрочку.

По состоянию на 30 июня 2025 года участниками Компании являются гражданин Российской Федерации Гришин С. В., гражданин Республики Казахстан Демченко А.А. и Частная Компания “Turlov Private Holding”, зарегистрированная на площадке МФЦА.

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

Промежуточная финансовая отчетность за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, была подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учёта 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее - «МСБУ 34») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее «Совет по МСФО»).

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

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

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

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

Аренда

i. Компания в качестве арендодателя

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

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

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Аренда (продолжение)

ii. Компания в качестве арендатора

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

Активы в форме права пользования

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

Обязательства по аренде

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

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ ССПСД;
- ▶ ССПУ.

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Реклассификация финансовых активов и обязательств

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

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

Заемные средства и выпущенные облигации

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

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

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

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

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

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

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

Списание

Финансовые активы

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

Финансовые обязательства

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

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

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налогообложение (продолжение)

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

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

Основные средства

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

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

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

Нематериальные активы

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

Оценочные обязательства

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

Обязательства по пенсионным выплатам и прочим вознаграждениям работникам

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

Признание доходов и расходов

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентная и аналогичная выручка и расходы

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка - это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы. В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Компания рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Компания возвращается к расчету процентной выручки на основе валовой стоимости.

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

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

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

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

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

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

Операционные сегменты

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

Географическая информация

Деятельность Компании полностью представлена в Республике Казахстан.

Новые стандарты, интерпретации и поправки к ним, впервые примененные Компанией

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Компанией Учетная политика, принятая при составлении промежуточной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой финансовой отчетности Компании за период, закончившийся 31 декабря 2024 года, за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января 2025 года. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу. В 2025 году вступила в силу одна поправка, применимая к Компании, но она не оказала влияния на промежуточную финансовую отчетность.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Новые стандарты, интерпретации и поправки к ним, впервые применённые Компанией (продолжение)

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

Международный совет по стандартам устойчивого развития (ISSB) выпускает целевые поправки к стандартам Совета по стандартам бухгалтерского учета (SASB) для повышения их международной применимости

Международный совет по стандартам устойчивого развития (ISSB) выпустил поправки к стандартам Совета по стандартам бухгалтерской отчетности в области устойчивого развития (SASB) с целью повышения их международной применимости. Опубликованные поправки направлены на повышение международной применимости стандартов SASB и их независимости от конкретных бухгалтерских принципов (GAAP). Поправки удаляют и заменяют ссылки и определения, специфичные для отдельных юрисдикций, без существенного изменения отраслей, тем или метрик. Поправки вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. При применении поправок организация не может пересчитывать сравнительную информацию. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную финансовую отчетность Компании.

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (1 января 2026 г.)

В мае 2024 года Совет по МСФО (IASB) опубликовал поправки к классификации и оценке финансовых инструментов, которые:

- уточняют, что финансовое обязательство подлежит прекращению признания по «дате расчёта», то есть в момент, когда соответствующее обязательство погашается, аннулируется, истекает или иным образом подлежит прекращению признания. Также введена опциональная учётная политика, допускающая прекращение признания финансовых обязательств, погашаемых через электронную платёжную систему до даты расчёта, при соблюдении определённых условий;
- разъясняют порядок оценки договорных характеристик денежных потоков финансовых активов, содержащих ESG-условия (экологические, социальные и управленческие показатели) и другие аналогичные условные характеристики;
- уточняют подход к учёту активов с ограниченным правом регресса и инструментов с договорной связью;
- требуют расширения раскрытия информации по МСФО (IFRS) 7 в отношении:
 - финансовых активов и обязательств с договорными условиями, зависящими от наступления условного события (включая те, что связаны с ESG);
 - долевого инструмента, классифицированного по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Публикация данных поправок завершает этап классификации и оценки в рамках послеимплементационного обзора (PIR) стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Поправки вступают в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся с 1 января 2026 года. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на промежуточную финансовую отчетность Компании.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

«Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО (IFRS) (1 января 2026 г.)

18 июля 2024 года Совет по МСФО (IASB) выпустил документ «Ежегодные улучшения к МСФО (IFRS) — Том 11». Перечень изменений, включённых в «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО (IFRS)»:

- МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»:
 - Прибыль или убыток от прекращения признания;
 - Раскрытие разницы между справедливой стоимостью и ценой сделки;
 - Раскрытие информации о кредитном риске;
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»:
 - Прекращение признания обязательств по аренде;
 - Определение цены сделки;
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»:
 - Определение понятия «фактический агент»;
- МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»:
 - Уточнение использования термина «метод по себестоимости».

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на промежуточную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) – 9 «Договоры, ссылающиеся на электроэнергию, зависящую от природных условий» (1 января 2026)

В декабре 2024 года Совет по МСФО (IASB) опубликовал документ «Договоры, ссылающиеся на электроэнергию, зависящую от природных условий», содержащий поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7. Поправки включают следующие изменения:

- уточнены требования, касающиеся исключения для собственного использования, с внесением факторов, которые организация должна учитывать при применении пункта 2.4 МСФО (IFRS) 9 к договорам на покупку и поставку электроэнергии из возобновляемых источников, производство которой зависит от природных условий;
- внесены изменения в требования по учёту хеджирования:
 - разрешено использовать договор на поставку электроэнергии из возобновляемого источника, зависящего от природы, в качестве инструмента хеджирования при соблюдении условий.
- Организация может:
 - назначать переменный объём прогнозируемых сделок по покупке электроэнергии в качестве объекта хеджирования, если соблюдаются установленные критерии;
 - использовать те же объёмные допущения для измерения объекта хеджирования, что и для инструмента хеджирования.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на промежуточную финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (1 января 2027 г.)

В апреле 2024 года Совет по МСФО (IASB) выпустил МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменяет стандарт МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Основные изменения:

- Структура отчёта о прибылях и убытках:
 - доходы и расходы теперь классифицируются по одной из категорий: операционная деятельность, инвестиционная, финансовая, налоги, прекращённая деятельность;
 - вводятся обязательные промежуточные итоги: операционная прибыль или убыток и прибыль до финансовых доходов/расходов и налога на прибыль;
- Управленческие показатели:
 - появляется требование раскрытия управленческих показателей, которые используются компанией во внешней коммуникации для отражения результатов, но не предусмотрены самими МСФО (IFRS);
 - требуется единая с расчётом управленческих показателей и их сверкой с ближайшим сопоставимым промежуточным итогом МСФО (IFRS);

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (1 января 2027 г.) (продолжение)

➤ Агрегирование и дезагрегирование информации:

- МСФО (IFRS) 18 четко разделяет информацию, представленную в основных формах отчетности, и раскрываемую в примечаниях, определяя для каждой «роль» и размещение информации;
- представлены принципы агрегирования и дезагрегирования на основе схожих характеристик и требования к информативной маркировке агрегированных позиций.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на промежуточную финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации» (1 января 2027 г.)

В мае 2024 года Совет по МСФО (IASB) опубликовал стандарт МСФО (IFRS) 19, который предоставляет дочерним организациям без публичной отчетности право применять упрощенные требования к раскрытию информации, при этом продолжая использовать общие принципы признания, оценки и представления, установленные другими стандартами МСФО (IFRS). Компания может применять МСФО (IFRS) 19, если на конец отчетного периода выполняются все три условия:

- она является дочерней организацией в соответствии с МСФО (IFRS) 10;
- у неё нет публичной отчетности (не подпадает под критерии публичной подотчетности);
- её материнская компания (конечная или промежуточная) готовит консолидированную финансовую отчетность, доступную для публичного пользования, составленную по МСФО (IFRS).

Организация считается публично подотчетной, если:

- её долговые или долевыми инструментами обращаются на публичном рынке либо организация готовится к их выпуску;
- она управляет активами в доверительном управлении от имени широкой группы внешних пользователей как основной вид деятельности (например, банки, страховщики, пенсионные фонды).

МСФО (IFRS) 19 содержит сводные требования к раскрытию информации, структурированные по каждому стандарту МСФО (IFRS). Если какие-либо требования к раскрытию остаются обязательными, они прямо указаны под соответствующим заголовком.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на промежуточную финансовую отчетность Компании.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Суждения

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

Оценка убытка от обесценения договоров финансовой аренды

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

Налоги

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

Согласно налоговому законодательству Республики Казахстан, существуют льготы в отношении использования процентных доходов по договорам финансовой аренды. Исходя из того, что Компания планирует в будущем что процентные доходы будут являться основным источником дохода Компании, Компания пришла к выводу, что она не может признать отложенные налоговые активы.

4. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

<i>в тыс тенге</i>	6 мес. 2025 г.	6 мес. 2024 г.
Доходы от финансовой аренды	1.688.401	1.020.664
Доходы от вознаграждения по депозитам	38.301	78.743
	1.726.702	1.099.407

5. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

<i>в тыс тенге</i>	6 мес. 2025 г.	6 мес. 2024 г.
Купонное вознаграждение	1.068.667	566.970
Вознаграждение по займам	31.375	33.416
Амортизация затрат по сделке	89.835	35.683
Амортизация дисконта по облигациям	17.099	16.784
Амортизация дисконта по займам	28.185	12.313
Амортизация дисконта по аренде	8.009	257
	1.243.170	665.423

6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>в тыс тенге</i>	6 мес 2025 г.	6 мес 2024 г.
НДС, не принятый к зачету	245.119	-
Заработная плата	96.680	79.157
Расходы по страхованию	47.902	63.312
Консультационные услуги	16.626	8.932
Износ и амортизация	11.733	3.909
Налоги	11.746	9.485
ИТ расходы	9.884	5.836
Брокерские комиссии	1.620	1.619
Прочее	12.926	18.477
	455.147	193.437

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тыс. тенге</i>	Офисная мебель и оборудование	Лицензии и программное обеспечение	Активы в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость:				
На 1 января 2024 года	11.681	6.161	27.414	45.256
Поступление	7.015	4.581	96.477	108.074
Выбытие	2.753	-	3.575	6.328
Переводы	184	-	0	184
На 31 декабря 2024 года	16.127	10.742	120.316	147.185
Поступление	2.869	708	-	3.577
Выбытие	-	-	-	-
Переводы	0	0	0	-
На 31 марта 2024 года	18.996	11.450	120.316	150.762
Накопленный износ:				
На 1 января 2024 года	(3.797)	(102)	(19.833)	(23.732)
Износ за год	(2.780)	(283)	(9.954)	(13.017)
Износ по выбытиям	578	-	-	578
На 31 декабря 2024 года	(5.999)	(385)	(29.787)	(36.171)
Износ за год	(1.858)	(288)	(9.648)	(11.794)
Износ по выбытиям	-	-	-	-
На 30 июня 2025 года	(7.857)	(673)	(39.435)	(47.965)
Остаточная стоимость:				
На 1 января 2024 года	7.884	6.059	7.581	21.524
На 31 декабря 2024 года	10.128	10.357	90.529	111.014
На 30 июня 2025 года	11.139	10.777	80.882	102.798

8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

По состоянию на 30 июня 2025 года денежные средства и их эквиваленты представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства на сберегательных счетах	385.587	637.351
Денежные средства на текущих банковских счетах	12.841	41.809
Денежные средства, находящиеся на брокерских счетах	176	176
Сделки «обратного репо» сроком погашения до 90 дней	-	1.082.933
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5.905)	(5.905)
	392.699	1.756.364

По состоянию на 30 июня 2025 года денежные средства и их эквиваленты выражены в тенге.

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 30 июня 2025 года и на 31 декабря 2024 года представлены ниже:

<i>в тыс тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Менее одного года	4.868.308	2.881.665
От одного года до трех лет	15.851.725	11.989.819
Минимальные арендные платежи	20.720.033	14.871.484
Минус: незаработанный финансовый доход	(6.216.621)	(4.750.566)
За вычетом резерва под обесценение и по ожидаемым кредитным убыткам	(254.689)	(254.689)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	14.248.723	9.866.229

В таблице ниже приведены изменения резерва под обесценение финансовой аренды:

<i>в тыс тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало периода	254.689	250.844
Начислено	-	3.845
Величина резерва под обесценение и по ожидаемым кредитным убыткам по состоянию на конец периода	254.689	254.689

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

10. ЗАПАСЫ

<i>в тыс тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Товары для реализации	97.894	257.582
Материалы	79	80
	97.973	257.662

Товары для реализации представлены оборудованием и техникой, полученными в рамках договора финансового лизинга, но не переданного в пользование лизингополучателям.

11. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

<i>в тыс тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Задолженность по просроченным лизинговым платежам	987.862	790.603
Предоплата по прочим налогам и обязательным платежам	9.559	2.967
Прочие	6.483	1.718
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(253.746)	(253.746)
	750.158	541.542

12. АВАНСЫ УПЛАЧЕННЫЕ

<i>в тыс тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Авансы, уплаченные за оборудование	318.568	1.440.660
Авансы, уплаченные за прочие услуги	207.096	173.057
	525.664	1.613.717

13. ОБЛИГАЦИИ ВЫПУЩЕННЫЕ

<i>в тыс тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Номинальная стоимость выпущенных облигаций	11.000.000	10.000.000
Купонное вознаграждение к уплате	529.167	510.500
Минус: несамортизированный дисконт по выпущенным облигациям	(2.147)	(19.241)
Плюс: несамортизированная премия по выпущенным облигациям	6.573	-
Минус: затраты по сделке	(236.368)	(313.696)
	11.297.230	10.177.563

Движение по купонному вознаграждению представлено следующим образом:

<i>в тыс. тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Купонное вознаграждение к уплате на начало года	510.500	422.625
Начисленное купонное вознаграждение	1.068.667	1.586.554
Выплата купонного вознаграждения	(1.050.000)	(1.498.679)
Купонное вознаграждение к уплате на конец года	529.167	510.500

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

4 августа 2023 года Компания провела размещение облигации на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) в количестве 2.000 тысяч штук, номинальной стоимостью 1.000 тенге и фиксированной купонной ставкой 22% годовых, сроком на 2 года до 3 августа 2025 года. Облигации размещены с дисконтом в сумме 60.918 тысяч тенге. Амортизация дисконта за 6 месяцев 2025 года составила 17.099 тысяч тенге (6 месяцев 2024 года: 16.784 тысяч тенге). Затраты по сделке в сумме 40.000 тысяч тенге были капитализированы в состав облигаций в момент признания. Амортизация затрат по сделке за отчетный период составила 10.706 тысяч тенге (за 6 месяцев 2024 года: 10.706 тысяч тенге) (Примечание 5).

30 октября 2023 года Компания провела очередное размещение облигации на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) в количестве 3.000 тысяч штук, номинальной стоимостью 1.000 тенге и фиксированной купонной ставкой 21.5% годовых, сроком на 3 года до 30 октября 2026 года. Затраты по сделке в сумме 150.000 тысяч тенге были капитализированы в состав облигаций в момент признания. Амортизация затрат по сделке за отчетный период составила 24.977 тысяч тенге (за 6 месяцев 2024 года: 24.977 тысяч тенге) (Примечание 5).

В 2024 году Компания произвела 2 очередных выпуска негосударственных купонных облигаций на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) на общую сумму 5.000.000 тысяч тенге.

Четвертый выпуск купонных облигаций осуществлен 10 июля 2024 года на 3.000 тысяч штук с номинальной стоимостью 1000 тенге и фиксированной купонной ставкой 20,5% годовых, сроком на 3 года. Затраты по сделке в сумме 149.956 тысяч тенге были капитализированы в состав облигаций в момент признания. Амортизация затрат по сделке за отчетный период составила 24.979 тысяч тенге (Примечание 5).

12 июля 2024 года Компания осуществила пятый выпуск купонных облигаций в количестве 2.000 тысяч штук, номинальной стоимостью 1.000 тенге и фиксированной купонной ставкой 20% годовых, сроком на 3 года. Затраты по сделке в сумме 100.000 тысяч тенге были капитализированы в состав облигаций в момент признания. Амортизация затрат по сделке за отчетный период составила 16.673 тысячи тенге (Примечание 5).

28 мая 2025 года Компания осуществила выпуск краткосрочных коммерческих облигаций в количестве 1.000 тысяч штук номинальной стоимостью 1.000 тенге и фиксированной купонной ставкой 21% годовых, сроком обращения 120 дней. Облигации размещены с премией в сумме 6.573 тысяч тенге. Амортизация затрат по сделке в сумме 12.500 тысяч тенге была признана в составе процентных расходов периода (Примечание 5).

14. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

<i>в тыс тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Авансы, полученные в качестве предоплаты по договорам финансового лизинга	301.621	347.156
Авансы, полученные за услуги оформления и экспертизы	7.733	19.167
	309.354	366.323

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО АРЕНДЕ

<i>в тыс тенге</i>	Обязательство по аренде
Приведенная стоимость арендных платежей	6.837
Признание	96.478
Амортизация дисконта	5.414
Сумма выплат по аренде в течение периода	(15.837)
Прекращение признания	(245)
На 31 декабря 2024 года	92.647
Амортизация дисконта	8.009
Сумма выплат по аренде в течение периода	(14.705)
На 30 июня 2025 года	85.951

16. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

<i>В тыс. тенге</i>	На 1 января 2024 года	Получение займа	Выплата основного долга	Вознаграждение начисленное	Вознаграждение уплаченное	Амортизация дисконта	На 31 декабря 2024 года
Займ от АО ФРП Даму	534.660	-	(165.187)	61.815	(63.728)	22.005	389.565
Займ от АО БЦК	-	20.072	(6.691)	833	(602)	-	13.612
	534.660	20.072	(171.878)	62.648	(64.330)	22.005	403.177

<i>В тыс. тенге</i>	1 января 2025 года	Получение займа	Выплата основного долга	Вознаграждение начисленное	Вознаграждение уплаченное	Амортизация дисконта	30 июня 2025 года
Займ от АО ФРП Даму	389.565	-	(412.762)	5.808	(10.796)	28.185	-
Займ от АО БЦК	13.612	555.156	(99.406)	25.566	(17.974)	-	476.954
	403.177	555.156	(512.168)	31.374	(28.770)	28.185	476.954

12 февраля 2025 года Компания осуществила полное досрочное погашение основного долга по банковским займам от с АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» по Соглашению о предоставлении кредитной линии для финансирования лизинговых сделок субъектов микро, малого и среднего частного предпринимательства № 373 на общую сумму 82.353 тысячи тенге и по Соглашению о предоставлении кредитной линии для финансирования лизинговых сделок субъектов микро, малого и среднего частного предпринимательства № 108 на общую сумму 330.409 тысячи тенге. Компания также погасила остаток по накопленному вознаграждению на сумму 10.796 тысяч тенге и самортизировала имеющийся дисконт на сумму 28.185 тысяч тенге. По состоянию на 30 июня 2025 года Компания не имеет обязательств от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму».

19 июля 2024 года Компания заключила Соглашение об открытии кредитной линии № №OPR-2024-U-S-066940 с с АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 500.000 тысяч тенге, со сроком в 36 месяцев, со сроком займа в 18 месяцев, с фиксированной процентной ставкой в 20,25% годовых. В рамках данной линии в течение отчетного периода Компания заключила два дополнительных договора банковского займа: кредитный договор №OPR/2024/U/S/066940/0002L от 28 марта 2025 года на общую сумму 496.655 тысяч тенге на срок 18 месяцев и кредитный договор №OPR/2024/U/S/066940/0003L от 5 мая 2025 года на общую сумму 58.500 тысяч тенге на срок 18 месяцев для целей пополнения оборотных средств.

17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года, участниками Компании являются: гражданин Российской Федерации Гришин Сергей Викторович с долей владения 45%, частная компания "Turlov Private Holding Ltd" с долей владения 35% и гражданин Республики Казахстан Демченко Алексей Александрович с долей владения 20%. Размер оплаченного Уставного капитала составляет 600.000 тысяч тенге.

18. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

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

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление соответствующих лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых лизинговых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики. Руководство Компании несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

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

Валютный риск

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

Рыночный риск

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

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

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

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Компании.

Основой системы управления кредитным риском является организация лизинговой деятельности Компании в соответствии с внутренними документами Компании.

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

18. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

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

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

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

Следующая таблица показывает кредитные рейтинги от агентств «Moody's» и «Standard & Poor's» по финансовым институтам на счетах которых размещены денежные средства Компании:

<i>В тыс. тенге</i>	Место- нахождение	Рейтинговое агентство	Кредитный рейтинг	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства и их эквиваленты					
АО «Teniz Capital Investment Banking»	Казахстан	—	—	-	1.082.933
АО «БЦК»	Казахстан	Moody's	B1/Позитивный	312.601	586.547
АО «Alatau City Bank»	Казахстан	Moody's	Ba3/ Позитивный	79.922	86.708
АО «Фридом Финанс»	Казахстан	S&P	B+	176	176
				392.699	1.756.364

Оценка обесценения

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

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

18. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

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

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

Риск ликвидности

По состоянию на 30 июня 2025 года финансовые активы Компании существенно превышали его финансовые обязательства, и Компания не имела значительной подверженности риску ликвидности.

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

19. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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

20. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование

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

Судебные разбирательства

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

Условные налоговые обязательства

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

20. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные налоговые обязательства (продолжение)

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

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

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2025 года:

<i>В тыс. тенге</i>	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Денежные средства	392.699	392.699
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	14.248.723	14.248.723
	14.641.422	14.641.422
Облигации	11.297.230	11.297.230
Займы полученные	476.954	476.954
Обязательства по аренде	85.951	85.951
Торговая кредиторская задолженность	70.628	70.628
	11.930.763	11.930.763

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

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

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

21. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УЧЕТНЫЕ КЛАССИФИКАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2025 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

	30 июня 2025 года			
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость по уровням оценки		
В тыс. тенге		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
Денежные средства	392.699		392.699	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	14.248.723	-	-	14.248.723
Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
Облигации	11.297.230	11.297.230	-	-
Займы полученные	476.954	-	-	476.954
Обязательства по аренде	85.951	-	-	85.951
Торговая кредиторская задолженность	70.628	-	-	70.628

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

22. РАСКРЫТИЯ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

По состоянию на 30 июня 2025 года, у Компании отсутствовали сделки со связанными сторонами.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал представлен Директором Компании. За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года вознаграждение Директору в сумме 18.206 тысяч тенге (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 17.857 тысячи тенге) состоящее из заработной платы и прочих краткосрочных вознаграждений, было включено в состав общих административных затрат.

23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

У Компании отсутствуют существенные события после отчетной даты.

Директор

