

## СОДЕРЖАНИЕ

---

### ТОО «Управляющая компания «Marden Property»

#### Промежуточная финансовая отчетность

*За 1 квартал 2025 года,*

#### Промежуточная финансовая отчетность

|                                         |      |
|-----------------------------------------|------|
| Отчет о финансовом положении .....      | 1    |
| Отчет о совокупном доходе .....         | 2    |
| Отчет об изменениях в капитале .....    | 3    |
| Отчет о движении денежных средств ..... | 4    |
| Примечания к финансовой отчетности..... | 5-29 |

# ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 марта 2025 года

| В тысячах тенге                              | Прим. | 31 марта<br>2025 года | 31 декабря<br>2024 года |
|----------------------------------------------|-------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Активы</b>                                |       |                       |                         |
| <b>Внеоборотные активы</b>                   |       |                       |                         |
| Основные средства                            | 5     | 71 103                | 68 042                  |
| Нематериальные активы                        | 6     | 166 306               | 119                     |
| Инвестиции в совместные предприятия          |       | -                     | -                       |
| Отложенные налоговые активы                  |       | 22 923                | 22 923                  |
| Активы в форме права пользования             |       | 202 832               | 202 832                 |
| Прочие долгосрочные финансовые активы        | 7     | 67 019                | 68 238                  |
| <b>Итого внеоборотные активы</b>             |       | <b>530 183</b>        | <b>362 154</b>          |
| <b>Оборотные активы</b>                      |       |                       |                         |
| Товарно-материальные запасы                  | 8     | 107 802               | 53 233                  |
| Торговая дебиторская задолженность           | 9     | 464 367               | 324 221                 |
| Займы выданные                               | 10    | 25 281                | -                       |
| Предоплата по подоходному налогу             |       | 38 623                | 30 482                  |
| Прочие оборотные активы                      | 11    | 239 256               | 235 636                 |
| Денежные средства и их эквиваленты           | 12    | 117 333               | 9 758                   |
| <b>Итого оборотные активы</b>                |       | <b>992 662</b>        | <b>653 330</b>          |
| <b>Итого активы</b>                          |       | <b>1 522 845</b>      | <b>1 015 484</b>        |
| <b>Капитал и обязательства</b>               |       |                       |                         |
| <b>Капитал</b>                               |       |                       |                         |
| Уставный капитал                             | 13    | 46 500                | 46 500                  |
| Резерв на переоценку нематериальных активов  |       | 166 220               | -                       |
| Нераспределенная прибыль                     |       | 95 906                | 81 195                  |
| <b>Итого капитал</b>                         |       | <b>308 626</b>        | <b>127 695</b>          |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>            |       |                       |                         |
| Отложенные налоговые обязательства           |       | -                     | -                       |
| Долгосрочные обязательства по аренде         |       | 30 846                | 30 846                  |
| Гарантийные обязательства                    |       | 6 125                 | 5 456                   |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b>      |       | <b>36 971</b>         | <b>36 302</b>           |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>           |       |                       |                         |
| Торговая кредиторская задолженность          | 14    | 169 741               | 136 068                 |
| Обязательства по договорам с покупателями    | 15    | 95 486                | 78 802                  |
| Прочие краткосрочные обязательства по аренде |       | 240 744               | 240 744                 |
| Прочие краткосрочные обязательства           | 17    | 432 212               | 219 010                 |
| Дивиденды к уплате                           |       | -                     | -                       |
| Текущий подоходный налог к уплате            |       | 3 671                 | -                       |
| Прочие налоги к уплате                       | 16    | 235 394               | 176 864                 |
| <b>Итого краткосрочные обязательства</b>     |       | <b>1 177 248</b>      | <b>851 487</b>          |
| <b>Итого обязательства</b>                   |       | <b>1 214 219</b>      | <b>887 789</b>          |
| <b>Итого капитал и обязательства</b>         |       | <b>1 522 845</b>      | <b>1 015 484</b>        |



Генеральный директор

Управляющая компания

Финансовый директор

Главный бухгалтер

Асаинов А.К.

Тайпанов Е.М.

Тателиков Т.Т.

Прилагаемые учётная политика и примечания на страницах с 5 по 29 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

# ОТЧЕТО СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За 1 квартал 2025 года, закончившийся 31 марта 2025 года

| В тысячах тенге                                                      | Прим. | 31 марта<br>2025 года | 31 марта<br>2024 года |
|----------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| Выручка по договорам с покупателями                                  | 18    | 1 273 492             | 1 504 386             |
| Себестоимость реализации                                             | 19    | (1 155 728)           | (1 253 371)           |
| <b>Валовая прибыль</b>                                               |       | <b>117 764</b>        | <b>251 015</b>        |
| Общие и административные расходы                                     | 20    | (103 272)             | (114 755)             |
| Расходы по реализации                                                |       | -                     | -                     |
| Прочие доходы                                                        | 21    | 420                   | 1 093                 |
| Прочие расходы                                                       |       | -                     | -                     |
| <b>Операционный (убыток)/прибыль</b>                                 |       | <b>14 912</b>         | <b>137 353</b>        |
| Финансовый доход                                                     |       | 3 441                 | 3 143                 |
| Затраты по финансированию                                            |       | -                     | (3 187)               |
| Убыток от выбытия основных средств, нетто                            |       | -                     | -                     |
| Доля в прибыли совместных предприятий                                |       | -                     | -                     |
| Курсовая разница, нетто                                              |       | -                     | -                     |
| Списание резерва на нераспределенный доход                           |       | -                     | -                     |
| Убыток от выбытия основных средств, нетто                            |       | -                     | -                     |
| <b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>                           |       | <b>18 353</b>         | <b>137 309</b>        |
| Расходы по подоходному налогу                                        | 22    | (3 642)               | (27 462)              |
| <b>(Убыток)/прибыль за отчётный год</b>                              |       | <b>14 711</b>         | <b>109 847</b>        |
| Прочий совокупный доход, за вычетом налогов                          |       | -                     | -                     |
| <b>Итого совокупный (убыток)/доход за период, за вычетом налогов</b> |       | <b>14 711</b>         | <b>109 847</b>        |


**Генеральный директор**  
**Финансовый директор**  
**Главный бухгалтер**

Асанов А.К.

Тайпанов Е.М.

Тателиков Т.Т.

Прилагаемые учётная политика и примечания на страницах с 5 по 29 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.



# ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За 1 квартал 2025 года, закончившийся 31 марта 2025 года

| В тысячах тенге                             | Уставный капитал | Резерв  | Накопленный убыток | Итого    |
|---------------------------------------------|------------------|---------|--------------------|----------|
| На 1 января 2024 года                       | 46 500           |         | 26 625             | 73 125   |
| Прибыль за год                              |                  |         | 130 070            | 130 070  |
| Итого совокупный доход                      | -                |         | 130 070            | 130 070  |
| Дивиденды                                   |                  |         | (75 500)           | (75 500) |
| На 31 декабря 2024 года                     | 46 500           |         | 81 195             | 127 695  |
| Прибыль за год                              | -                |         | 14 711             | 14 711   |
| Итого совокупный доход                      | -                |         | 14 711             | 14 711   |
| Резерв на переоценку нематериальных активов |                  | 166 220 |                    | 166 220  |
| Дивиденды                                   |                  |         | -                  |          |
| На 31 марта 2025 года                       | 46 500           | 166 220 | 95 906             | 308 626  |

Генеральный директор

Асаинов А.К.

Финансовый директор

Тайпанов Е.М.

Главный бухгалтер

Тателиков Т.Т.

Прилагаемые учетная политика и примечания на страницах с 5 по 29 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



# ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За 1 квартал 2025 года, закончившийся 31 марта 2025 года

| В тысячах тенге                                                                                 | 1 кв 2025 год   | 1 кв 2024 год   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Операционная деятельность</b>                                                                |                 |                 |
| Денежные поступления от покупателей                                                             | 1 288 186       | 2 029 205       |
| Денежные платежи поставщикам                                                                    | (369 170)       | (1 038 521)     |
| Выплаты работникам и от имени работников                                                        | (454 314)       | (624 363)       |
| Прочие налоги и выплаты                                                                         | (318 666)       | (387 587)       |
| Прочие поступления                                                                              | 3 524           | 3 277           |
| Прочие выплаты                                                                                  | (1 817)         | (2 973)         |
| Подходный налог уплаченный                                                                      | (9 125)         | (22 049)        |
| Вознаграждения полученные                                                                       | 2 670           | 1 941           |
| Проценты уплаченные                                                                             | -               | -               |
| Дивиденды выплаченные                                                                           | -               | (37 581)        |
| <b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности</b>                                      | <b>141 288</b>  | <b>(78 650)</b> |
| <b>Инвестиционная деятельность</b>                                                              |                 |                 |
| Приобретение основных средств                                                                   | (8 712)         | (28 787)        |
| Поступления от реализации доли участия в совместных предприятиях и ассоциированных организациях | -               | -               |
| Возврат займов связанными сторонами                                                             | -               | 22 000          |
| Выдача займов связанным сторонам                                                                | (25 000)        | -               |
| <b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>                     | <b>(33 712)</b> | <b>(6 787)</b>  |
| <b>Финансовая деятельность</b>                                                                  |                 |                 |
| Выплата основной части обязательств по аренде                                                   | -               | -               |
| <b>Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности</b>                         | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| <b>Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах</b>                                  | <b>107 575</b>  | <b>(85 436)</b> |
| Чистая курсовая разница                                                                         | -               | -               |
| Перенос денежных средств в банке в прочие внеоборотные финансовые активы                        | -               | -               |
| Изменение резерва на обесценение денежных средств и их эквивалентов                             | -               | -               |
| Резерв на обесценение денежных средств и их эквивалентов                                        | -               | -               |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на 1 января</b>                                           | <b>9 758</b>    | <b>145 587</b>  |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 марта</b>                                           | <b>117 333</b>  | <b>60 151</b>   |

Генеральный директор

Асаинов А.К.

Финансовый директор

Тайпанов Е.М.

Главный бухгалтер

Тателиков Т.Т.

Прилагаемые учетная политика и примечания на страницах с 5 по 29 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ****За 1 квартал 2025 года, закончившийся 31 марта 2025 года**

---

**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

ТОО «Управляющая компания «Marden Property» (далее – «Компания») организовано в форме товарищества с ограниченной ответственностью 25 июля 2007 года.

Местом регистрации, нахождения и осуществления деятельности Компании является Республика Казахстан. Юридический адрес Компании: г. Нур-Султан, район Сары-арка, ул. Бейбитшилик, здание 14, Республика Казахстан, индекс 010000.

На 31 марта 2025 г. единственным участником Компании являлась Какенова Бади́га Жатаевна, резидент Республики Казахстан (далее – «Участник»).

Основной деятельностью Компании является комплексное обслуживание объектов коммерческой недвижимости.

Обзор финансовой отчётности за год, закончившийся 31 марта 2025 года, была утверждена к выпуску Руководством Компании 29 мая 2025 года.

**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ****Заявление о соответствии**

Финансовая отчётность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО») в редакции, утверждённой Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее – Совет по МСФО), а также согласно МСФО 34.

Данная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, если иное не указано в учётной политике и примечаниях к настоящей финансовой отчётности. Финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге (далее – «тенге»), и все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

**Непрерывность деятельности**

Финансовая отчётность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, который предполагает продолжение деятельности, реализацию активов и урегулирование обязательств в ходе обычной деятельности.

Данная финансовая отчетность Компании была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности. По состоянию на 31 марта 2025 года краткосрочные обязательства Компании превышали ее оборотные активы на 184.586 тысяч тенге (2024 год: на 198.157 тысяч тенге), в основном из-за краткосрочной кредиторской задолженности Компании и прочих краткосрочных обязательств по аренде.

Руководство Компании не предвидит сложностей с исполнением своих обязанностей и сможет погашать обязательства в 2025 году за счёт имеющихся денежных средств и вкладов на банковских счетах, а также выплат по дебиторской задолженности контрагентов по состоянию на 31 марта 2025 года.

Помимо этого, руководство Компании намерено увеличить выручку за счёт увеличения площадей управляемых объектов до 750.000 тысяч квадратных метров и полагает, что Компания способна продолжать свою деятельность в обозримом будущем на основе принципа непрерывности работы.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Принятая учётная политика соответствует учётной политике, применявшейся в предыдущем отчётном году, за исключением принятия приведённых ниже новых редакций стандартов, вступивших в силу 1 января 2024 года. Компания впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»*

Поправки к МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- Что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- Право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- На классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- Условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Кроме того, было введено требование о раскрытии информации в случаях, когда обязательство, возникающее в связи с кредитным соглашением, классифицируется как долгосрочное и право организации отсрочить урегулирование данного обязательства зависит от соблюдения будущих ковенантов в течение двенадцати месяцев.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 — «Соглашения о финансировании поставок»*

В поправках к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» поясняются характеристики соглашений о финансировании поставок и содержатся требования относительно раскрытия дополнительной информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставок на обязательства организации, ее денежные потоки и подверженность риску ликвидности.

#### Стандарты выпущенные, но не вступившие в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу. Ожидается, что данные поправки не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

В августе 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», в которых разъясняется, каким образом организация должна оценивать, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту, и как следует определять текущий обменный курс при отсутствии возможности обмена. Поправки также содержат требования к раскрытию информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности понять, каким образом отсутствие возможности обмена одной валюты на другую валюту влияет или, как ожидается, повлияет на финансовые результаты, финансовое положение и денежные потоки организации.

Поправки вступят в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. При применении поправок организация не может пересчитывать сравнительную информацию.

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

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

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18, который заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования в отношении представления информации в отчете о прибыли или убытке, включая представление определенных итоговых сумм и промежуточных итоговых сумм. Кроме того, в отчете о прибыли или убытке организации должны представлять все доходы и расходы с разделением их на пять категорий (первые три из которых являются новыми): операционные, инвестиционные и финансовые, налоги на прибыль и прекращенная деятельность.

Стандарт содержит требования к раскрытию информации о показателях результатов деятельности, определяемых руководством, промежуточных итоговых суммах доходов и расходов, а также новые требования к агрегированию и дезагрегированию финансовой информации в зависимости от функции основных финансовых отчетов и примечаний.

В результате выпуска нового стандарта были внесены поправки с узкой сферой применения в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», согласно которым при применении косвенного метода вместо «прибыли или убытка» для определения денежных потоков от операционной деятельности будет использоваться «операционная прибыль или убыток». Кроме того, поправки отменяют возможность выбора классификации денежных потоков, возникающих в связи с выплатой дивидендов и процентов. Также были внесены сопутствующие поправки в некоторые другие стандарты.

МСФО (IFRS) 18 и соответствующие поправки к другим стандартам вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. МСФО (IFRS) 18 будет применяться ретроспективно.

##### *МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности: раскрытие информации»*

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 19, который разрешает организациям, отвечающим определенным критериям, применять упрощенные требования к раскрытию информации, вместе с тем применяя требования к признанию, оценке и представлению информации других стандартов бухгалтерского учета МСФО в полном объеме. Организация может применять данный стандарт, если на конец отчетного периода она является дочерней организацией согласно определению в МСФО (IFRS) 10, не является публично подотчетной и у нее есть материнская организация (конечная или промежуточная), которая подготавливает финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, доступную для общего пользования.

МСФО (IFRS) 19 вступит в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

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



## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

### **3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

#### **Пересчет иностранной валюты**

Финансовая отчетность Компании представлена в тенге, который является функциональной валютой Компании. Тенге является валютой основного экономического окружения, в котором функционирует Компания.

#### *Операции и остатки*

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются Компанией в ее функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на отчетную дату, установленному Казахстанской Фондовой Биржей (далее по тексту – «КФБ») и опубликованному Национальным Банком Республики Казахстан (НБРК). Все разницы отражаются в отчете о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

#### **Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные**

В отчете о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- Его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- Он удерживается главным образом для целей торговли;
- Его предполагается реализовать в пределах 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчетного периода; или
- Он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- Его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- Оно удерживается преимущественно для целей торговли;
- Оно подлежит урегулированию в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчетного периода; или
- У организации нет безусловного права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на 12 (двенадцать) месяцев после окончания отчетного периода.

Условия обязательства, в соответствии с которыми оно может быть, по усмотрению контрагента, урегулировано путем выпуска и передачи долевых инструментов, не влияют на классификацию данного обязательства.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

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

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

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

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых 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) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Компания классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также примененного уровня в иерархии справедливой стоимости, как указано выше.

**Основные средства**

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определённые промежутки времени Компания признаёт подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного 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 техническое обслуживание признаются в отчёте о совокупном доходе в момент понесения. Приведённая стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**Нематериальные активы**

В отчетности за 2024 год отдельные нематериальные активы не были признаны в связи с отсутствием возможности оценки их справедливой стоимости на дату признания, поскольку на рынке отсутствовали аналогичные активы, что было отражено скорректировано в аудиторском заключении за 2024 год.

С 1 января 2025 года, в связи с изменением подхода к оценке справедливой стоимости и уточнением источников информации для оценки, указанные нематериальные активы были повторно признаны в составе активов. Восстановление признания сопровождалось начислением амортизации в соответствии с пересмотренной учетной политикой.

Учетная политика Общества предусматривает возможность оценки нематериальных активов по справедливой стоимости при наличии обоснованной методологии оценки и допустимых источников данных. На основании внутренних оценок, привлечения внешних оценщиков и согласования методики с аудитором, Общество считает возможным признание соответствующих активов с 1 января 2025 года.

Пересчет показателей отчетности за 2024 год не производился, признание нематериальных активов произведено с 1 января 2025 года, в соответствии с допущениями учетной политики и принципом непрерывности учета.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Основные средства (продолжение)

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих расчётных сроков полезного использования активов:

|                     | Годы  |
|---------------------|-------|
| Здания и сооружения | 20-50 |
| Транспорт           | 3-7   |
| Прочее              | 3-20  |

Земля не амортизируется.

Признание объекта основных средств и любого первоначально признанного значительного компонента объекта основных средств прекращается после их выбытия либо если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива (рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчёт о совокупном доходе при прекращении признания актива.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчётного периода и при необходимости корректируются на перспективной основе.

#### Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или ЕГДС за вычетом затрат на выбытие и ценность использования актива или ЕГДС. Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или ЕГДС, превышает его/её возмещаемую сумму, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчётные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Компания определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчётов, которые подготавливаются отдельно для каждой ЕГДС, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчёты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчёте о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесценённого актива.

На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую сумму актива или ЕГДС. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой сумму, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признаётся в отчёте о совокупном доходе.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы***Первоначальное признание и оценка*

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

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

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

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

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определённом рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

*Последующая оценка*

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на:

- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

*Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)*

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

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

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

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания относит торговую дебиторскую задолженность.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Прекращение признания*

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

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

В тех случаях, когда Компания передала право на получение денежных потоков от актива или заключила «транзитное» соглашение, она оценивает, сохранены ли, и в каком размере, риски и выгоды от владения. Если Компания не передала и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, актив признается в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

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.

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или её приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

**Финансовые обязательства***Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы и торговая кредиторская задолженность.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и торговой кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают торговую кредиторскую задолженность.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые обязательства (продолжение)***Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

*Торговая и прочая кредиторская задолженность*

Обязательства по торговой и прочей кредиторской задолженности учитываются по справедливой стоимости, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того были ли выставлены счета Компании.

*Кредиты и займы*

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчёте о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчёте о совокупном доходе.

Признание финансового обязательства в отчёте о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признаётся в отчёте о совокупном доходе.

**Взаимозачёт финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в отчёте о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридически закрепленное право на взаимозачёт признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчёт на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

**Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости приобретения и чистой возможной цены продажи.

Затраты включают в себя расходы, понесённые при доставке запасов до места назначения и приведение их в надлежащее состояние. Чистая возможная цена продажи определяется как расчётная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчётных затрат на завершение производства и возможных затрат на продажу. В отношении всех товарно-материальных запасов сходного характера и назначения применяется одна и та же формула расчёта стоимости. Все запасы оцениваются по методу средневзвешенной стоимости.

**Аренда**

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Компания определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

*Компания в качестве арендатора*

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



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

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

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов. Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Компании или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования. Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения.

*Обязательства по аренде*

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть 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 (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей. Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Компания производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива. Компания представляет обязательства по аренде в виде «Обязательств по договору аренды».

*Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью*

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды техники и оборудования (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

*Компания в качестве арендодателя*

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



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Гарантийные платежи, вносимые арендаторами**

Гарантийные платежи, вносимые арендаторами, представляют собой суммы, вносимые арендаторами в качестве обеспечения исполнения обязательств по договорам операционной аренды. В конце срока аренды, средства гарантийных обязательств используются арендаторами для погашения последних арендных платежей.

**Оценочные обязательства***Общие*

Оценочные обязательства признаются, если Компания имеет существующую обязанность (юридическую или обусловленную практикой), возникшую в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуется для погашения этой обязанности, является вероятным, и может быть получена надёжная оценка суммы такой обязанности. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признаётся как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в отчёте о совокупном доходе за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признаётся как финансовый расход.

**Вознаграждения работникам***Социальный налог*

Компания выплачивает социальный налог в соответствии с действующими законодательными требованиями Республики Казахстан. Расходы по социальному налогу относятся на расходы в момент их возникновения.

*Пенсионные отчисления*

У Компании нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, помимо государственной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя и работника вносить текущие платежи, рассчитанные как процент от текущих выплат заработной платы до удержания налогов. Компания не имеет обязательств по выплатам после окончания трудовой деятельности или других компенсаций, которые требуют начисления.

**Признание доходов**

Выручка по договорам с покупателями признается тогда, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю, в сумме, отражающей возмещение, которое Компания ожидает получить в обмен на эти товары или услуги.

В начале договора Компания оценивает товары и услуги, обещанные в договоре с покупателем и определяет в качестве обязанности к исполнению каждое обещание передать покупателю определённый товар или услугу или набор определённых товаров или услуг.

Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключенным ею договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, контролирует товары и услуги до их передачи покупателю.

*Оказание услуг*

Выручка от оказания услуг признается по мере оказания услуг.

*Значительный компонент финансирования*

Как правило, Компания получает от покупателей краткосрочные авансовые платежи. В результате использования упрощения практического характера, предусмотренного МСФО (IFRS) 15, Компания не корректирует обещанную сумму возмещения с учётом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора она ожидает, что период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Признание доходов (продолжение)***Процентный доход*

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход признаётся в отчёте о совокупном доходе в составе финансовых доходов.

**Остатки по договору***Торговая дебиторская задолженность*

Дебиторская задолженность представляет право Компании на возмещение, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени). Учётная политика в отношении финансовых активов рассматривается в разделе «Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка».

*Обязательства по договору*

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Компания получила возмещение (либо возмещение, которое подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Компания передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Компания выполняет свои обязанности по договору.

**Признание расходов**

Расходы признаются по мере их понесения и отражаются в отчёте о совокупном доходе в том периоде, к которому они относятся на основе принципа начисления.

**Расходы 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 Компании или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчётном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесённые Компанией в связи с заёмными средствами.

**Подходный налог***Текущий подходный налог*

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчёта данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или по существу принятые на отчётную дату в странах, в которых Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Подоходный налог (продолжение)

##### *Текущий подоходный налог (продолжение)*

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признаётся в составе капитала, а не в отчёте о совокупном доходе. Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отражённых в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создаёт оценочные обязательства.

##### *Отложенный подоходный налог*

Отложенный подоходный налог рассчитывается по методу обязательств путём определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности на отчётную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе операции, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда отложенный налоговый актив, 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 налоговых активов пересматривается на каждую отчётную 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 налоговые активы пересматриваются на каждую отчётную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

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

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признаётся 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 собственном капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закреплённое право зачёта текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одному и тому же налоговому органу.

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка финансовой отчётности Компании требует от её руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчётности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах.

Неопределённость в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.



## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

### **4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)**

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределённости оценок на отчётную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчётного года.

#### **Срок полезной службы основных средств и нематериальных активов**

Компания оценивает оставшийся срок полезной службы долгосрочных активов по крайней мере, на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в расчётных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учётная политика, изменения в расчётных оценках и ошибки». Эти оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость долгосрочных активов и сумму износа, признанную в составе прибылей и убытков.

#### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков.

В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определённая доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учёт таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражённую в финансовой отчётности.

#### **Налогообложение**

При оценке налоговых рисков руководство учитывает вероятность возникновения обязательств касательно областей налоговых позиций, в отношении которых известно, что Компания не будет подавать апелляции по начислениям налоговых органов или не считает, что исход таких апелляций будет успешным. Такие оценки основаны на существенных суждениях и подлежат изменениям в случае изменений в налоговом законодательстве, оценках ожидаемого исхода потенциальных разбирательств и исхода текущих налоговых проверок на соответствие, проводимых налоговыми органами.

#### **Резерв под ожидаемые кредитные убытки**

Компания ежегодно на конец периода финансового года создаёт резервы по ожидаемым кредитным убыткам по торговой дебиторской задолженности и авансам выданным. Для оценки сомнительных счетов используются существенные суждения. При оценке сомнительных счетов во внимание принимаются предыдущие и ожидаемые результаты деятельности клиента. Изменения в экономике, отрасли или конкретных характеристиках клиента могут потребовать корректировок по резерву на сомнительные счета, учтённому в финансовой отчётности.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

Движение основных средств на 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлено следующим образом:

| В тысячах тенге                 | Машины и<br>оборудование | Прочие  | Итого   |
|---------------------------------|--------------------------|---------|---------|
| Первоначальная стоимость        |                          |         |         |
| На 1 января 2024 года           | 83 025                   | 76 910  | 159 935 |
| Поступления                     | 19 673                   | 27 951  | 47 624  |
| Выбытия                         | (191)                    | (2 326) | (2 517) |
| На 31 декабря 2024 года         | 102 507                  | 102 535 | 205 042 |
| Поступления                     | 6 073                    | 2 755   | 8 828   |
| Выбытия                         | (3 627)                  | (1 215) | (4 842) |
| На 31 марта 2025 года           | 104 953                  | 104 075 | 209 028 |
| Накопленный износ и обесценение |                          |         |         |
| На 1 января 2024 года           | 55 544                   | 62 265  | 117 809 |
| Начисленный износ               | 10 839                   | 10 125  | 20 964  |
| Выбытия                         | (91)                     | (1 682) | (1 773) |
| На 31 декабря 2024 года         | 66 292                   | 70 708  | 137 000 |
| Начисленный износ               | 2 666                    | 3 101   | 5 767   |
| Выбытия                         | (3 627)                  | (1 215) | (4 842) |
| На 31 марта 2025 года           | 65 331                   | 72 594  | 137 925 |
| Остаточная стоимость            |                          |         |         |
| На 31 декабря 2024 года         | 36 215                   | 31 827  | 68 042  |
| На 31 марта 2025 года           | 39 622                   | 31 481  | 71 103  |

**6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

Движение нематериальных активов на 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлено следующим образом:

| В тысячах тенге                 | Программное<br>обеспечение | Прочие НМА | Итого   |
|---------------------------------|----------------------------|------------|---------|
| Первоначальная стоимость        |                            |            |         |
| На 1 января 2024 года           | 5 494                      | 112        | 5 606   |
| Поступления                     | -                          | -          | -       |
| Выбытия                         | -                          | -          | -       |
| На 31 декабря 2024 года         | 5 494                      | 112        | 5 606   |
| Поступления                     | -                          | -          | -       |
| Переоценка                      | 166 220                    | -          | 166 220 |
| Выбытия                         | -                          | -          | -       |
| На 31 марта 2025 года           | 171 714                    | 112        | 171 826 |
| Накопленный износ и обесценение |                            |            |         |
| На 1 января 2024 года           | 5 049                      | 105        | 5 154   |
| Начисленный износ               | 326                        | 7          | 333     |
| Выбытия                         | -                          | -          | -       |
| На 31 декабря 2024 года         | 5 375                      | 112        | 5 487   |
| Начисленный износ               | 33                         | -          | 33      |
| Выбытия                         | -                          | -          | -       |
| На 31 марта 2025 года           | 5 408                      | 112        | 5 520   |
| Остаточная стоимость            |                            |            |         |
| На 31 декабря 2024 года         | 119                        | -          | 119     |
| На 31 марта 2025 года           | 166 306                    | -          | 166 306 |



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**7. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

На 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г. прочие внеоборотные финансовые активы включали:

| <i>В тысячах тенге</i>                                                          | <b>31 марта 2025 года</b> | <b>31 декабря 2024 года</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Гарантийные удержания в пользу АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» | <b>48 345</b>             | 48 345                      |
| Займ, выданный сотруднику                                                       | <b>18 294</b>             | 19 794                      |
| Денежные средства в Tengri Bank                                                 | <b>889</b>                | 999                         |
| Прочие                                                                          | <b>490</b>                | 99                          |
| Минус: резервы под обесценение                                                  | <b>(999)</b>              | (999)                       |
|                                                                                 | <b>67 019</b>             | 68 238                      |

*Займ, выданный сотруднику*

10 мая 2024 года Компания заключила соглашение об оказании временной финансовой помощи с сотрудником Компании на общую сумму 30 млн тенге, со ставкой вознаграждения 1% и со сроком погашения до 10 мая 2029 года путем удержания из заработной платы получателя суммы в размере 500 тыс тенге ежемесячно. В течение 2025 года Компания не выдавала финансовой помощи сотрудникам.

**8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

На 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г. товарно-материальные запасы включали:

| <i>В тысячах тенге</i> | <b>31 марта 2025 года</b> | <b>31 декабря 2024 года</b> |
|------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Материалы              | 83 385                    | 36 764                      |
| Электротовары          | 8 095                     | 1 904                       |
| Прочие                 | 16 322                    | 14 565                      |
|                        | <b>107 802</b>            | 53 233                      |

**9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

На 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г. торговая дебиторская задолженность включала:

| <i>В тысячах тенге</i>                                 | <b>31 марта 2025 года</b> | <b>31 декабря 2024 года</b> |
|--------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон   | 399 436                   | 302 644                     |
| Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон | 68 276                    | 25 504                      |
|                                                        | <b>467 711</b>            | 328 148                     |
| Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки           | <b>(3 344)</b>            | (3 927)                     |
|                                                        | <b>464 367</b>            | 324 221                     |



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Движение в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i>          | 31 марта 2025 года | 31 декабря 2024 года |
|---------------------------------|--------------------|----------------------|
| На 1 января                     | (3 927)            | (13 932)             |
| Восстановление резерва          |                    | 8 407                |
| Списание безнадежных требований | 583                | 1 598                |
| На 31 декабря                   | (3 344)            | (3 927)              |

### 10. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

| <i>В тысячах тенге</i>                         | Валюта | Срок погашения       | Эффективная ставка вознаграждения | 31 марта 2025 г. | 31 декабря 2024 г. |
|------------------------------------------------|--------|----------------------|-----------------------------------|------------------|--------------------|
| Какенова Б.Ж.                                  | Тенге  | 31 декабря 2025 года | 1%                                | 25 000           |                    |
| Краткосрочные вознаграждения по Какеновой Б.Ж. | Тенге  | 31 декабря 2025 года |                                   | 281              |                    |
| Минус сумма к погашению в течение 12 месяцев   |        |                      |                                   | 25 281           |                    |
| Суммы к погашению после 12 месяцев             |        |                      |                                   | —                | —                  |

В 2025 году Компания предоставила займ своему Единственному участнику Какеновой Б.Ж., в сумме 25.000 тысяч тенге.

### 11. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

На 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г. прочие оборотные активы включали:

| <i>В тысячах тенге</i>                  | 31 марта 2025 года | 31 декабря 2024 года |
|-----------------------------------------|--------------------|----------------------|
| Задолженность сторонних организаций     | 187 073            | 187 000              |
| Авансы, выданные сторонним организациям | 51 901             | 43 601               |
| НДС к возмещению                        | 2 539              | 1 904                |
| Прочие                                  | 14 733             | 20 121               |
| Минус: резервы под обесценение          | (16 990)           | (16 990)             |
|                                         | 239 256            | 235 636              |

### 12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 г. денежные средства и их эквиваленты включали:

| <i>В тысячах тенге</i>                                          | 31 марта 2025 года | 31 декабря 2024 года |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|
| Краткосрочные депозиты                                          | 112 726            | 4 080                |
| Денежные средства на текущих банковских счетах                  | 5 606              | 5 831                |
| Наличность в кассе                                              | —                  | 846                  |
|                                                                 | 118 332            | 10 757               |
| Минус: резерв на обесценение денежных средств и их эквивалентов | (999)              | (999)                |
|                                                                 | 117 333            | 9 758                |



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 13. КАПИТАЛ

#### Уставный капитал

По состоянию на 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г. полностью оплаченный уставный капитал Компании составил 46.500 тысяч тенге.

#### Дивиденды

В соответствии с решением Общего собрания участников от 19 марта 2024 года Компания объявила дивиденды в размере 26.000 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 года объявленные дивиденды были выплачены в полном объеме.

В соответствии с решением Общего собрания участников от 23 апреля 2024 года Компания объявила дивиденды за первый квартал 2024 года в размере 14.500 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 года объявленные дивиденды были выплачены в полном объеме.

В соответствии с решением Общего собрания участников от 12 декабря 2024 года Компания объявила дивиденды за 9 месяцев 2024 года в размере 35.000 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 года объявленные дивиденды были выплачены в полном объеме.

#### Управление капиталом

Компания осуществляет управление капиталом с целью поддержания стабильного финансового положения, обеспечения выполнения обязательств перед контрагентами и устойчивого развития. В структуре капитала учитываются уставный капитал, нераспределенная прибыль и резервы.

На отчетную дату Компания не имеет внешних требований по поддержанию определенного уровня капитала. Политика управления капиталом в течение отчетного периода не изменялась.

По состоянию на 31 марта 2025 года:

Сумма капитала составила 308 626 тысяч тенге;

Сумма обязательств составила 1 214 219 тысяч тенге;

Коэффициент задолженности (обязательства / капитал) составил 3,9.

Компания не применяет формализованные внутренние нормативы по структуре капитала (такие как целевые коэффициенты заемного и собственного капитала), однако проводит регулярный мониторинг ключевых финансовых показателей, включая уровень задолженности, ликвидность и структуру капитала. В частности, анализируется соотношение обязательств к собственному капиталу, уровень покрытия процентных расходов, а также объем доступных денежных средств и их эквивалентов для целей финансирования операционной деятельности, обслуживания обязательств и реализации инвестиционных проектов. Поддержание финансовой устойчивости и достаточной ликвидности является приоритетом в управлении капиталом, особенно в условиях роста масштабов деятельности и увеличения объема краткосрочных обязательств.

### 14. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г. торговая кредиторская задолженность включала:

| <i>В тысячах тенге</i>                                           | <b>31 марта<br/>2025 года</b> | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Кредиторская задолженность за товары и услуги третьим сторонам   | 169 741                       | 136 068                         |
| Кредиторская задолженность за товары и услуги связанным сторонам | -                             | -                               |
|                                                                  | <b>169 741</b>                | <b>136 068</b>                  |

На 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г. на кредиторскую задолженность проценты не начислялись, кредиторская задолженность была представлена в тенге.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ**

На 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г. обязательства по договорам с покупателями включали:

| <i>В тысячах тенге</i>                 | <b>31 марта<br/>2025 года</b> | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> |
|----------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Авансы, полученных от третьих сторон   | 95 486                        | 71 747                          |
| Авансы, полученных от связанных сторон | -                             | 7 055                           |
|                                        | <b>95 486</b>                 | <b>78 802</b>                   |

**16. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ**

На 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г. прочие налоги к уплате включали:

| <i>В тысячах тенге</i>                  | <b>31 марта<br/>2025 года</b> | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> |
|-----------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Налог на добавленную стоимость к уплате | 114 125                       | 111 549                         |
| Индивидуальный подоходный налог         | 36 302                        | 19 408                          |
| Социальный налог                        | 31 713                        | 1 605                           |
| Прочие налоги к уплате                  | 53 254                        | 44 302                          |
|                                         | <b>235 394</b>                | <b>176 864</b>                  |

**17. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

На 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г. прочие краткосрочные обязательства включали:

| <i>В тысячах тенге</i>               | <b>31 марта<br/>2025 года</b> | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> |
|--------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Задолженность работникам             | 211 598                       |                                 |
| Резервы по неиспользованным отпускам | 185 896                       | 185 909                         |
| Гарантийные обязательства            | 30 701                        | 5 456                           |
| Прочие обязательства                 | 4 017                         | 27 645                          |
|                                      | <b>432 212</b>                | <b>219 010</b>                  |

**18. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ**

Выручка по договорам с покупателями за годы, закончившиеся на 31 марта 2025 г. и 31 марта 2024 г., была представлена следующими статьями:

| <i>В тысячах тенге</i>                                        | <b>31 марта<br/>2025 года</b> | <b>31 марта<br/>2024 года</b> |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <i>Выручка от оказания услуг по эксплуатации недвижимости</i> | <b>1 145 481</b>              | <b>1 250 784</b>              |
| <i>Выручка от оказания ремонтных услуг</i>                    | <b>22 404</b>                 | <b>149 256</b>                |
| <i>Выручка от сдачи помещения в субаренду</i>                 | <b>105 242</b>                | <b>94 432</b>                 |
| <i>Прочее</i>                                                 | <b>365</b>                    | <b>9 914</b>                  |
|                                                               | <b>1 273 492</b>              | <b>1 504 386</b>              |

Выручка по договорам с покупателями признавалась в течение периода времени.

**19. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ**

Себестоимость услуг, оказанных за годы, закончившиеся на 31 марта 2025г. и 31 марта 2024г., включала:

| <i>В тысячах тенге</i>                       | <b>31 марта<br/>2025 года</b> | <b>31 марта<br/>2024 года</b> |
|----------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Расходы на персонал                          | 837 489                       | 788 340                       |
| Расходы на ремонт и техническое обслуживание | 130 419                       | 255 974                       |
| Охрана                                       | 12 496                        | 30 468                        |



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

|                                   |                  |                  |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Услуги по уборке                  | 70 990           | 81 481           |
| Износ и амортизация               | 5 118            | 4 858            |
| Коммунальные услуги               | 19 471           | 17 810           |
| Налоги, помимо подоходного налога | -                | -                |
| Прочее                            | 79 744           | 74 440           |
|                                   | <b>1 155 728</b> | <b>1 253 371</b> |

**20. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся на 31 марта 2025 г. и 31 марта 2024 г., были представлены следующими статьями:

| <i>В тысячах тенге</i>                                                         | <b>31 марта<br/>2025 года</b> | <b>31 марта<br/>2024 года</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Расходы на персонал                                                            | 88 111                        | 93 619                        |
| Расходы наблюдательного совета                                                 | -                             | 3 716                         |
| Начисление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечания 7, 9) | -                             | -                             |
| Аренда                                                                         | 6 951                         | 4 344                         |
| Профессиональные услуги                                                        | 4 220                         | 4 391                         |
| Пени и штрафы                                                                  | 1 996                         | 3 872                         |
| Представительские расходы                                                      | -                             | 200                           |
| Износ и амортизация                                                            | 682                           | 1 610                         |
| Командировочные расходы                                                        | 924                           | 1 519                         |
| Налоги, кроме подоходного налога                                               | 39                            | 985                           |
| Банковские комиссии                                                            | 320                           | 442                           |
| Прочее                                                                         | 28                            | 57                            |
|                                                                                | <b>103 272</b>                | <b>114 755</b>                |

**21. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ**

| <i>В тысячах тенге</i>                  | <b>31 марта<br/>2025 года</b> | <b>31 марта<br/>2024 года</b> |
|-----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Реализация товарно-материальных запасов | -                             | -                             |
| Удержание гарантийных взносов           | 390                           | 788                           |
| Штрафы, пени по договорам               | 30                            | 70                            |
| Прочие доходы                           | -                             | 236                           |
|                                         | <b>420</b>                    | <b>1 093</b>                  |

**22. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

Экономия по подоходному налогу за годы, закончившиеся на 31 марта 2025 г. и 31 марта 2024 г., составили следующее:

| <i>В тысячах тенге</i>                       | <b>31 марта<br/>2025 года</b> | <b>31 марта<br/>2024 года</b> |
|----------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Расходы по подоходному налогу                | 3 671                         | 27 462                        |
| Корректировка подоходного налога прошлых лет | (29)                          | -                             |
| Расходы/(экономию) по отложенному налогу     | -                             | -                             |
|                                              | <b>3 642</b>                  | <b>27 462</b>                 |



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

Сверка расходов по налогу на прибыль в отношении прибыли до налогообложения, рассчитанных с использованием официальной ставки в размере 20%, с расходами по текущему подоходному налогу за годы, закончившиеся на 31 марта, представлена ниже:

| <i>В тысячах тенге</i>                                                 | <b>31 марта<br/>2025 года</b> | <b>31 марта<br/>2024 года</b> |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>                             | <b>18 353</b>                 | <b>137 309</b>                |
| <b>Подоходный налог, рассчитанный по официальной ставке налога 20%</b> | <b>3 671</b>                  | <b>27 462</b>                 |
| Корректировка подоходного налога прошлых лет                           | (29)                          | -                             |
| Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах                  | -                             | -                             |
| Доля в прибыли совместных предприятий                                  | -                             | -                             |
| Необлагаемые доходы и невычитаемые расходы                             | -                             | -                             |
| <b>Итого расходы/(экономия) по подоходному налогу</b>                  | <b>2 642</b>                  | <b>27 462</b>                 |

**23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Связанные стороны включают в себя ключевой управленческий персонал Компании, Участника и организации, находящиеся под общим контролем Участника.

**Положения и условия сделок со связанными сторонами**

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами. Непогашенные остатки на конец периода не имеют обеспечения, являются беспроцентными и расчёты производятся в денежной форме, за исключением того, как указано далее. За годы, закончившиеся 31 марта 2025 и 2024 годов, Компания не признавала обесценения дебиторской задолженности, относящегося к суммам задолженности связанных сторон. Такая оценка осуществляется каждый финансовый год посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором осуществляется её деятельность.

В следующих таблицах приведены общие суммы сделок, заключенных со связанными сторонами в течение 1 кв 2025 и 2024 годов, и соответствующие сальдо на 31 марта 2025 и 2024 годов.

| <i>В тысячах тенге</i>                           | <b>31 марта<br/>2025 года</b> | <b>31 марта<br/>2024 года</b> |
|--------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Продажи связанным сторонам</b>                |                               |                               |
| Организации под общим контролем Участников       | <b>70 618</b>                 | <b>124 190</b>                |
| Участники                                        |                               |                               |
|                                                  | <b>70 618</b>                 | <b>124 190</b>                |
| <b>Приобретения у связанных сторон</b>           |                               |                               |
| Организации под общим контролем Участников       | <b>7 336</b>                  | <b>5 539</b>                  |
|                                                  | <b>7 336</b>                  | <b>5 539</b>                  |
| <b>Торговая дебиторская задолженность</b>        |                               |                               |
| Организации под общим контролем Участников       | <b>68 276</b>                 | <b>25 504</b>                 |
|                                                  | <b>68 276</b>                 | <b>25 504</b>                 |
| <b>Обязательства по договорам с покупателями</b> |                               |                               |
| Организации под общим контролем Участников       | -                             | <b>7 055</b>                  |
|                                                  | -                             | <b>7 055</b>                  |
| <b>Торговая кредиторская задолженность</b>       |                               |                               |
| Организации под общим контролем Участников       | -                             | -                             |
|                                                  | -                             | -                             |



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 24. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В состав основных финансовых инструментов Компании входят денежные средства и их эквиваленты, а также торговая дебиторская и торговая кредиторская задолженность. Компания подвержена определённым финансовым рискам в связи с её деятельностью: кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками на уровне Компании сосредоточена на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на минимизацию потенциального негативного влияния на финансовые показатели Компании. Риски управляются руководством Компании в соответствии с текущими рыночными условиями.

#### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору.

Согласно своей политике, Компания заключает операционные сделки с кредитоспособными сторонами, либо со связанными сторонами. Максимальный кредитный риск представлен балансовой стоимостью каждого финансового актива. По мнению Компании, ее максимальный риск отражается суммой торговой дебиторской задолженности, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, признанного на отчетную дату.

#### Риск ликвидности

Компания осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Компания регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

Компания осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Данный инструмент учитывает срок погашения финансовых инвестиций и финансовых активов (например, дебиторской задолженности и других финансовых активов), а также прогнозные денежные потоки от операционной деятельности.

В таблице ниже представлена информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании по состоянию на 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г. в разрезе сроков погашения этих обязательств.

| На 31 декабря 2024 года                      | До востребования | Менее 3 месяцев | 3-12 месяцев | 1-5* лет | Свыше 5 лет | Итого   |
|----------------------------------------------|------------------|-----------------|--------------|----------|-------------|---------|
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 67 682           | 41 074          | 16 010       | 11 302   | -           | 136 068 |
|                                              | 67 682           | 41 074          | 16 010       | 11 302   | -           | 136 068 |
| На 31 марта 2025 года                        | До востребования | Менее 3 месяцев | 3-12 месяцев | 1-5* лет | Свыше 5 лет | Итого   |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 96 988           | 30 675          | 30 640       | 11 438   | -           | 169 741 |
|                                              | 96 988           | 30 675          | 30 640       | 11 438   | -           | 169 741 |

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов и нефинансовых активов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств представляет собой сумму, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операций между участниками рынка, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств Компании. Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости финансовых инструментов и нефинансовых активов по состоянию на 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г.:



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

| В тысячах тенге                                            | Дата оценки        | Оценка справедливой стоимости<br>с использованием |             |             | Итого   |
|------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------|-------------|-------------|---------|
|                                                            |                    | Котировок                                         | Существен-  | Существен-  |         |
|                                                            |                    | на                                                | ных наблю-  | ных нена-   |         |
|                                                            |                    | активных                                          | даемых      | блюдаемых   |         |
|                                                            |                    | рынках                                            | исходных    | исходных    |         |
|                                                            |                    |                                                   | данных      | данных      |         |
|                                                            |                    | (Уровень 1)                                       | (Уровень 2) | (Уровень 3) |         |
|                                                            |                    |                                                   |             |             |         |
| Активы, справедливая стоимость которых раскрывается        |                    |                                                   |             |             |         |
| Торговая дебиторская задолженность                         | 31 марта 2025 года | —                                                 | —           | 464 367     | 464 367 |
| Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается |                    |                                                   |             |             |         |
| Торговая кредиторская задолженность                        | 31 марта 2025 года | —                                                 | —           | 169 741     | 169 741 |

|                                                            |                      | Оценка справедливой стоимости<br>с использованием           |                                                                             |                                                                               |         |
|------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------|
| В тысячах тенге                                            | Дата оценки          | Котировок<br>на<br>активных<br>рынках<br><br>(Уровень<br>1) | Существен-<br>ных наблю-<br>даемых<br>исходных<br>данных<br><br>(Уровень 2) | Существен-<br>ных нена-<br>блюдаемых<br>исходных<br>данных<br><br>(Уровень 3) | Итого   |
|                                                            |                      |                                                             |                                                                             |                                                                               |         |
| Активы, справедливая стоимость которых раскрывается        |                      |                                                             |                                                                             |                                                                               |         |
| Торговая дебиторская задолженность                         | 31 декабря 2024 года | —                                                           | —                                                                           | 324 221                                                                       | 324 221 |
|                                                            |                      |                                                             |                                                                             |                                                                               |         |
| Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается |                      |                                                             |                                                                             |                                                                               |         |
| Торговая кредиторская задолженность                        | 31 декабря 2024 года | —                                                           | —                                                                           | 136 068                                                                       | 136 068 |

Справедливая стоимость финансовых инструментов, таких как денежные средства, торговая дебиторская задолженность, торговая кредиторская задолженность приблизительно равна их балансовой стоимости.

**Методики оценки и допущения**

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов и нефинансовых активов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

*Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трёх месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 25. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### Налогообложение

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью. Размер штрафа, как правило, составляет 50%-80% от суммы доначисленных налогов, а пени рассчитываются на основе ставки рефинансирования, установленной Национальным Банком Казахстана, помноженной на 1,25. В результате сумма штрафов и пеней может в несколько раз превышать сумму начисленных налогов. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки.

В силу неопределенностей, связанных с казахстанской налоговой системой, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметься) может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящую дату и начисленную на 31 декабря 2024 года. По мнению Руководства, по состоянию на 31 марта 2025 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Компания в связи с налоговым законодательством, является высокой.

### 26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

По состоянию на дату утверждения настоящей отчетности к выпуску, после окончания отчетного периода не произошло событий, которые требовали бы внесения корректировок в финансовую отчетность или раскрытия в примечаниях к ней в соответствии с требованиями применимых стандартов бухгалтерского учета и финансовой отчетности.

Генеральный директор

Асаинов А.К.

Финансовый директор

Тайпанов Е.М.

Главный бухгалтер

Тателиков Т.Т.

