

---

Товарищество с ограниченной ответственностью  
«Start Industries»

Пояснительная записка  
(30.06.2025г.)

## 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Товарищество с ограниченной ответственностью «Start Industries» (далее по тексту – «Компания»), юридическое лицо, было создано 15 мая 2023 года в соответствии с Законодательством Республики Казахстан, зарегистрированное в территориальном органе Министерства юстиции Республики Казахстан.

Юридический адрес Компании: Казахстан, город Алматы, Медеуский район, Проспект Достык, дом 43, почтовый индекс 050000.

Основным участником и контролирующей стороной Компании является физическое лицо Жақсыбек Шынғыс, который владеет 100% долей участия. Исполнительный орган – Генеральный директор Компании.

На 30 июня 2025 года уставный капитал Компании составляет 345 000 (триста сорок пять тысяч) тенге.

Согласно Уставу, Компания осуществляет следующие виды деятельности:

- Инвестиционная деятельность в рамках собственных активов;
- Оказание финансовых услуг в рамках собственных активов;
- Финансирование в различных отраслях экономики;
- Осуществление любых других видов деятельности, не запрещенных законодательством Республики Казахстан.

Численность работающего персонала Компании на 30 июня 2025 года составляет 4 человека. Компания не имеет филиалов, структурных подразделений и представительств на территории Республики Казахстан.

## 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Основа подготовки финансовой отчетности

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

Отчеты подготовлены на основе метода начисления и по правилу первоначальной стоимости, если не обусловлено иное. Финансовая отчетность представлена в тыс. тенге, и все значения округлены до тысячи, если не указано иное.

Данная финансовая отчетность подготовлена, в целом, в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, по отдельным статьям финансовой отчетности использовалась оценка по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой и валютой представления настоящей финансовой отчетности является тенге. Тенге является функциональной валютой Компании, так как отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, происходящих в Компании. Все суммы в финансовой отчетности были округлены до тыс. тенге, если не указано иное.

Информация по сегментам

Деятельность Компании представлена одним операционным сегментом – сдача в операционную аренду объекта недвижимости юридическим лицам.

Принцип непрерывной деятельности

Компания подготовила финансовую отчетность исходя из принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. Компания была зарегистрирована в 2023 году и планирует в дальнейшем осуществлять свою основную деятельность.

Руководство Компании считает, что Компания сможет продолжать свою непрерывную деятельность. У руководства Компании нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности. По результатам финансово-хозяйственной деятельности Компании за отчетный период получен доход 132 224 тыс. тенге (в 1 полугодии 2024 год: убыток 138 032 тыс. тенге), приток денежных средств от операционной деятельности в отчетном периоде составил 206 529 тыс. тенге (в 1 полугодии 2024 года: отток

86 161 тыс. тенге), текущие обязательства превысили ее текущие активы в отчетном периоде на сумму 158164 тыс. тенге (в 1 полугодии 2024 года: текущие обязательства Компании превысили ее текущие активы на сумму 595 921 тысяч тенге).

После проведения соответствующего анализа руководство пришло к выводу, что Компания имеет достаточные ресурсы для продолжения деятельности и что уместно применять принцип непрерывности деятельности при подготовке данной финансовой отчетности. Финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывной деятельности.

#### Последовательность представления

Представление и классификация статей в финансовой отчетности сохраняется от текущего периода к следующему. Значительный пересмотр представления финансовой отчетности может предполагать необходимость внесения изменений в представление финансовой отчетности. Компания вносит изменения в представляемую финансовую отчетность только в том случае, если измененная форма представления дает такую информацию, которая надежна и более значима для пользователей финансовой отчетности, пересмотренная структура будет сохраняться и сравнимость информации не пострадает.

### 3. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ, ЕЩЕ НЕ ПРИНЯТЫЕ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ

Поправки к МСФО (IAS) 7 Отчет о движении денежных средств и МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: раскрытие информации, касающиеся соглашений о финансировании поставщиков

Компания впервые применила поправки к МСФО (IAS) 7 Отчет о движении денежных средств и МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: раскрытие информации, относящиеся к соглашениям о финансировании поставщиков, в текущем отчетном периоде.

Поправки вводят цель раскрытия информации в МСФО (IAS) 7, согласно которой Компания должна представлять информацию о своих соглашениях о финансировании поставщиков, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить влияние этих соглашений на обязательства и движение денежных средств организации. В дополнение к этому, МСФО (IFRS) 7 был дополнен положением о том, что соглашения о финансировании поставщиков включены в перечень факторов, требующих раскрытия информации о риске концентрации ликвидности.

Поправки содержат особые переходные положения, применимые в первом годовом отчетном периоде, в котором Компания впервые применяет данные изменения. Согласно этим переходным положениям, организация не обязана раскрывать:

- сравнительную информацию за отчетные периоды, предшествующие первому периоду применения поправок;
- информацию, предусмотренную пунктами МСФО (IAS) 7:44H(b)(ii)–(iii) на начало первого отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.

В прошлом году Компания применила ряд изменений в стандарты МСФО, выпущенных Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), которые являются обязательными для применения с 1 января 2024 года. Данные изменения не оказали значительного влияния на представленные раскрытия информации или суммы, отраженные в финансовой отчетности.

|                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Поправки к МСФО (IAS) 1 Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные | Компания впервые применила поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в январе 2020 года.<br>Поправки касаются исключительно представления обязательств как краткосрочных или долгосрочных в отчете о финансовом положении и не затрагивают порядок признания активов, обязательств, доходов или расходов, а также раскрываемую информацию по данным статьям.<br>Изменения уточняют, что классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных основывается на правах, существующих на конец отчетного периода, а не на ожиданиях относительно того, будет ли организация осуществлять свое право на отсрочку погашения обязательства. Также разъясняется, что права считаются существующими, если Компания |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



|                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                        | <p>соблюдает ковенанты на конец отчетного периода, и вводится определение термина погашение, под которым понимается передача контрагенту денежных средств, долевых инструментов, иных активов или услуг.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <p>Поправки к МСФО (IAS) 1</p> <p>Финансовая отчетность – долгосрочные обязательства с ковенантами</p> | <p>Компания впервые применило поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в ноябре 2022 года.</p> <p>Поправки устанавливают, что только те ковенанты, которые Компания обязана соблюдать до или на конец отчетного периода, оказывают влияние на право организации отсрочить погашение обязательства как минимум на двенадцать месяцев после отчетной даты (и, соответственно, должны учитываться при классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных). Эти ковенанты влияют на наличие у организации соответствующего права на конец отчетного периода, даже если фактическое соблюдение ковенанта оценивается только после отчетной даты (например, если ковенант связан с финансовым положением организации на отчетную дату, но его соблюдение проверяется только впоследствии).</p> <p>СМСФО также разъяснил, что если Компания обязана соблюдать ковенант только после отчетного периода, то его право на отсрочку погашения обязательства сроком более 12 месяцев после отчетной даты не подвергается риску. Однако если право организации на отсрочку погашения обязательства зависит от выполнения ковенантов в течение двенадцати месяцев после отчетного периода, организация должна раскрывать информацию, позволяющую пользователям отчетности понять возможный риск досрочного погашения обязательств. Такая информация должна включать: описание ковенантов (их характер и сроки соблюдения); балансовую стоимость соответствующих обязательств; факторы и обстоятельства, указывающие на потенциальные сложности с выполнением ковенантов.</p>                                                                                          |
| <p>Поправки к МСФО (IFRS) 16 Аренда – обязательства по аренде в сделках продажи с обратной арендой</p> | <p>Компания впервые применило поправки к МСФО (IFRS) 16 в текущем отчетном периоде.</p> <p>Поправки к МСФО (IFRS) 16 вводят требования к последующей оценке обязательств по аренде в сделках продажи с обратной арендой, которые удовлетворяют критериям признания продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с клиентами. Согласно поправкам, арендатор-продавец должен определять арендные платежи или пересмотренные арендные платежи таким образом, чтобы исключить признание прибыли или убытка, относящихся к сохраненному праву пользования активом после даты начала аренды.</p> <p>Поправки не влияют на прибыль или убыток, признанные арендатором-продавцом, связанные с частичным или полным прекращением аренды. Без введенных требований арендатор-продавец мог бы признать прибыль по праву пользования, оставшемуся в его распоряжении, исключительно из-за пересчета обязательств по аренде (например, вследствие изменения условий аренды). Это особенно актуально в случае сделок обратной аренды, включающих переменные арендные платежи, не зависящие от индекса или ставки.</p> <p>В рамках поправок СМСФО также изменил один из иллюстративных примеров в МСФО (IFRS) 16 и добавил новый пример, демонстрирующий последующую оценку активов и обязательств в сделках продажи с обратной арендой, включающих переменные арендные платежи. Примеры также уточняют, что обязательство, возникающее в результате продажи с обратной арендой, квалифицированной как продажа в соответствии с МСФО (IFRS) 15, является обязательством по аренде.</p> <p>Применение поправок осуществляется ретроспективно в соответствии с</p> |



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

На дату утверждения настоящей финансовой отчетности Компания не применяло следующие новые и пересмотренные стандарты МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

Поправки к МСФО (IAS) 21 Ограничения конвертируемости валют

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

МСФО (IFRS) 19 Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации

Руководство Компании не ожидает, что применение указанных стандартов окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании в будущих отчетных периодах.

Поправки к МСФО (IAS) 21 Влияние изменения валютных курсов – Ограничения конвертируемости валют

Поправки уточняют, как оценивать, является ли валюта конвертируемой, и как определять обменный курс в случае ее неконвертируемости.

Согласно поправкам, валюта считается конвертируемой в другую валюту, если Компания может получить другую валюту в срок, позволяющий учесть нормальную административную задержку, и

через рынок или механизм обмена, в рамках которого такая сделка создает поддающиеся исполнению права и обязательства.

Компания оценивает конвертируемость валюты в конкретный момент времени и для определенной цели. Если Компания может получить не более незначительной суммы другой валюты на дату оценки для данной цели, валюта считается неконвертируемой.

Оценка конвертируемости основывается на способности организации получить другую валюту, а не на его намерении или решении совершить обмен.

Если валюта не является конвертируемой, Компания должно оценить соответствующий курс спот на дату оценки. Цель оценки курса спот заключается в определении такого обменного курса, который отражает уровень цен, при котором могла бы быть совершена упорядоченная сделка между рыночными участниками в текущих экономических условиях.

Поправки не устанавливают конкретный метод оценки курса спот, однако Компания может использовать наблюдаемый курс обмена без корректировки или иной метод оценки. В качестве примеров наблюдаемых курсов могут использоваться:

- курс спот для иной цели, чем та, для которой оценивается конвертируемость;
- первый курс обмена, по которому организация смогла получить другую валюту после восстановления конвертируемости.

При использовании другого метода оценки Компания может применять любой наблюдаемый обменный курс (например, курсы сделок на рынках или через механизмы, не создающие поддающиеся исполнению права и обязательства) и корректировать этот курс, если это необходимо для достижения цели оценки курса спот.

Если Компания оценивает курс спот в условиях неконвертируемости валюты, он должен раскрыть информацию, позволяющую пользователям отчетности понять, как отсутствие конвертируемости влияет или может повлиять на финансовые результаты, финансовое положение и движение денежных средств организации.

Поправки включают новое приложение к МСФО (IAS) 21, содержащее руководящие указания по применению новых требований, а также иллюстративные примеры, демонстрирующие их применение в гипотетических ситуациях.

МСФО также внес соответствующие изменения в МСФО (IFRS) 1, чтобы согласовать его с пересмотренной версией МСФО (IAS) 21 в части оценки конвертируемости.

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года, с возможностью досрочного применения. Ретроспективное применение поправок не допускается; вместо этого организации обязаны следовать специальным переходным положениям.

Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок может оказать влияние на финансовую отчетность Компании в будущем.

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

МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1, при этом большая часть требований МСФО (IAS) 1 сохраняется без изменений. Новый стандарт дополняет их дополнительными требованиями. Кроме

того, некоторые пункты МСФО (IAS) 1 были перенесены в МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7. Также были внесены незначительные изменения в МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33 Прибыль на акцию.

МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования:

- представлять в отчете о прибылях и убытках определенные категории и промежуточные итоги;
- раскрывать в примечаниях к отчетности метрики управленческой отчетности (MPM);
- улучшить принципы агрегирования и дезагрегирования информации.

Компания должно применять МСФО (IFRS) 18 для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года, с возможностью досрочного применения. Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33, а также пересмотренные МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7 вступают в силу одновременно с применением МСФО (IFRS) 18. МСФО (IFRS) 18 требует ретроспективного применения, за исключением предусмотренных переходных положений.

Руководство Компании не ожидает, что внедрение данного стандарта может повлиять на финансовую отчетность Компании в будущем.

## 4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

### Финансовые инструменты

#### Первоначальное признание финансовых инструментов

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

За исключением торговой дебиторской задолженности, при первоначальном признании Компания должна оценивать финансовый актив или финансовое обязательство по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства. При первоначальном признании Компания оценивает торговую дебиторскую задолженность по цене сделки, если торговая дебиторская задолженность не содержит значительного компонента финансирования в соответствии с МСФО (IFRS) 15.



## Финансовые активы

Финансовые активы Компании при первоначальном признании классифицируются на оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, имеющиеся в Компании на конец отчетного и сравнительно периодов, представлены денежными средствами и их эквивалентами, торговой дебиторской задолженностью. При первоначальном признании торговая дебиторская задолженность была оценена Компанией по первоначальной стоимости, которая равна цене сделки, и у нее отсутствовал существенный компонент финансирования.

### *Прекращение признания финансовых активов*

Признание финансового актива прекращается в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору (включая истечение прав в результате модификации, приводящей к существенному изменению договорных условий) или в случае передачи финансового актива и всех основных рисков и выгод, связанных с владением активов другой организации. Если Компания не передает и не сохраняет за собой все основные риски и выгоды, связанные с владением активов, и продолжает контролировать переданный актив, то она отражает свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в размере возможной оплаты соответствующих сумм. Если Компания сохраняет за собой все основные риски и выгоды, связанные с владением переданным финансовым активом, то она продолжает учитывать данный актив, а полученные при передаче денежные средства отражает в виде обеспеченного займа.

### Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Компания отражала по торговой дебиторской задолженности ожидаемые кредитные убытки.

На основании данных положений МСФО (IFRS) 9 Компания применяет упрощенный подход и отражает ожидаемые кредитные убытки за весь срок по торговой дебиторской задолженности.

## Финансовые обязательства

Все финансовые обязательства впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

### *Метод эффективной процентной ставки*

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент его принятия к учету.

### *Торговая кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства*

Торговая кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства первоначально принимаются к учету по справедливой стоимости, за вычетом затрат на приобретение. Торговая кредиторская задолженность с отсрочкой платежа признается по справедливой стоимости по текущей стоимости будущих денежных поступлений. Денежные потоки дисконтируются с использованием ставки процента. Впоследствии, краткосрочные и долгосрочные финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

### *Прекращение признания финансовых обязательств*

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате возмещением признается в составе прибыли или убытка. Происходящий между Компанией и кредитором обмен долговыми инструментами с существенно отличными условиями учитывается как погашение первоначального финансового обязательства, и признание нового финансового обязательства.

## Взаимозачет финансовых инструментов

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

## Классификация активов и обязательств на долгосрочные и текущие

В отчете о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на текущие и долгосрочные. Актив является текущим, 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 течение 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 долгосрочных.

Обязательство является текущим, если:

- его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит урегулированию в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода; или у Компании нет безусловного права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

## Денежные средства

Денежные средства включают средства на банковских и брокерских счетах, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. После первоначального признания денежные средства учитываются за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

*Прилагаемый отчет о движении денежных средств подготовлен по прямому методу.*

## Привлеченные займы и выпущенные долговые ценные бумаги

Привлеченные займы и выпущенные долговые ценные бумаги классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. К краткосрочным займам относятся займы, полученные на срок до одного года включительно. К долгосрочным займам относятся займы, полученные на срок выше одного года.

Начисление вознаграждения производится по ставке согласно условиям меморандума, амортизация дисконта/премии по привлеченным займам и выпущенным долговым ценным бумагам производятся методом эффективной процентной ставки.

Выпущенные в обращение ценные бумаги первоначально учитываются в балансе по справедливой стоимости (которой обычно является цена операции) плюс затраты по сделке, прямо связанные с выпуском. В последующем бумаги оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.



## Запасы

Запасы оцениваются по наименьшему из значений себестоимости или чистой стоимости реализации.

Себестоимость включает в себя затраты, понесенные в связи с доставкой и приведением запасов в текущее состояние. Чистая стоимость реализации представляет собой оценку цены реализации запасов в ходе обычной деятельности за вычетом возможных затрат на реализацию.

## Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по приобретению основных средств.

После первоначального признания в качестве актива объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация рассчитывается с использованием прямолинейного метода.

Сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах представлены в нижеприведенной таблице:

| Срок полезного использования (кол-во лет) |           |
|-------------------------------------------|-----------|
| Машины и оборудование                     | до 20 лет |
| Прочие основные средства                  | до 10 лет |

Признание 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 отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе при прекращении признания актива.

Сроки полезного использования и методы износа основных средств анализируются в конце каждого отчетного периода и, при необходимости, корректируются на перспективной основе.

## Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представляет собой собственность, удерживаемую либо для получения дохода от сдачи в аренду, либо для увеличения стоимости капитала, либо для того и другого, а также земельные участки, на которых расположена данная собственность. Инвестиционная недвижимость отражается в учете в соответствии с моделью затрат. Инвестиционная недвижимость оценивается по фактической стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения. Инвестиционная недвижимость (здания и сооружения) амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока ее полезного использования, составляющего до 50 лет. Амортизационные отчисления включаются в отчет о прибылях и убытках отчетного периода. Земельные участки не амортизируются. Признание инвестиционной недвижимости в отчете о финансовом положении прекращается при её выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от её выбытия не ожидается экономических выгод в будущем.

Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признаётся в отчете о совокупном доходе за тот отчетный год, в котором было прекращено его признание.

## Аренда

Компания выступает в качестве арендодателя.

Аренда, при которой у Компании остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением актива, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход по договорам аренды признается линейным методом на протяжении всего срока аренды и отражается в отчете о прибыли и убытке. На основании анализа условий договоров, согласно которым, срок аренды не представляет собой основную часть срока полезного использования

актива, Компания установила, что у нее сохраняются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на эту недвижимость, и, следовательно, применяет к этим договорам порядок учета, определенный для договоров операционной аренды.

#### Начисленные расходы по вознаграждениям работникам

Начисленные расходы по вознаграждениям работникам признаются на сумму, которая, как ожидается, будет выплачена в соответствии с краткосрочными обязательствами, если у Компании есть существующее юридическое или конструктивное обязательство выплатить эту сумму в результате прошлых услуг, предоставленных работником, и обязательство можно оценить достоверно.

#### Налоги

##### *Текущий корпоративный подоходный налог*

Активы и обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу оцениваются в сумме, которую ожидается истребовать к возмещению налоговыми органами или уплатить налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или, по существу, принятые на отчетную дату.

Текущий корпоративный подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях или убытках. Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

##### *Отложенный подоходный налог*

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

Обязательства по отложенному подоходному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам. Активы по отложенному подоходному налогу 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. Налоговые активы и налоговые обязательства не отражаются в финансовой отчетности в случаях, когда временная разница возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Текущая стоимость активов по отложенному подоходному налогу пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

Непризнанные активы по отложенному подоходному налогу пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать активы по отложенному корпоративному подоходному налогу.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

#### Операции со связанными сторонами



Связанные стороны включают участника Компании, компании под контролем конечной контролирующей стороны, ключевой руководящий персонал, а также компании, в которых участник или ключевой руководящий персонал Компании имеют долю владения, обеспечивающую значительное влияние на такие предприятия.

При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

#### Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятного притока экономических выгод.

Условные обязательства отражаются в финансовой отчетности только в том случае, если в связи с погашением таких обязательств потребуется выбытие ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности.

#### События после отчетной даты

События, произошедшие после окончания года, которые предоставляют дополнительную информацию о положении Компании на дату составления отчета о финансовом положении, отражаются в финансовой отчетности. События, произошедшие после окончания года, которые не являются корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях, если они существенны.

### ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ РУКОВОДСТВА

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства оценок и допущений, касающихся указанных в отчетности сумм активов и обязательств, и раскрытие информации об условных активах и обязательствах на дату составления финансовой отчетности и указанных в отчетности суммах прибылей и убытков за отчетный период. Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно проверяются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на тот период, или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и будущие периоды.

Неопределенность в отношении указанных оценок и допущений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем корректировок балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные оценки и допущения.

Основные допущения, касающиеся будущих и прочих основных источников неопределенности суждения на отчетную дату, представлены далее.

#### Обесценение финансовых активов

В отношении торговой дебиторской задолженности Компания признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия соответствующего актива.

На 30 июня 2025 года признаны ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности в размере 6 тыс. тенге.

По денежным средствам и их эквивалентам на 30.06.2025 г. Компания не признала резерв по ожидаемым кредитным убыткам в виду незначительности суммы.

По товарно-материальным запасам на 30.06.2025 г. компания не создавала резерв по обесценению запасов в виду незначительности суммы.

### 5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 30 июня 2025 и 2024 годов основные средства представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i>                      | Машины и<br>оборудование | Прочие основные<br>средства | ИТОГО   |
|---------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------|
| Стоимость на начало периода:                |                          |                             |         |
| На 31.12.2023 г.                            | 27 021                   | 324                         | 27 345  |
| Поступление                                 | 8 237                    | 9 770                       | 18 007  |
| Стоимость на 30.06.2024г.                   | 35 258                   | 10 094                      | 45 352  |
| Стоимость на 31.12.2024 г.                  | 36 255                   | 10 094                      | 46 349  |
| Поступление                                 | 8 469                    | 22                          | 8 491   |
| Стоимость на 30.06.2025 г.                  | 44 724                   | 10 116                      | 54 841  |
| Накопленная амортизация:                    |                          |                             |         |
| На 31.12.2023 г.                            | (39)                     | (10)                        | (49)    |
| Амортизация за 1 полугодие 2024 г.          | (331)                    | (317)                       | (648)   |
| Накопленная амортизация на<br>30.06.2024 г. | (370)                    | (327)                       | (697)   |
| Накопленная амортизация:                    |                          |                             |         |
| На 31.12.2024 г.                            | (1 427)                  | (1 081)                     | (2 508) |
| Амортизация за 1 полугодие 2025 г.          | (1 739)                  | (753)                       | (2 492) |
| Накопленная амортизация на<br>30.06.2025 г. | (3 167)                  | (1 834)                     | (5 000) |
| Балансовая стоимость:                       |                          |                             |         |
| На 30.06.2024 г.                            | 34 889                   | 9 767                       | 44 655  |
| На 30.06.2025 г.                            | 41 558                   | 8 283                       | 49 840  |

В отчетном периоде начисленная амортизация по основным средствам в размере 2 492 тыс. тенге (в первом полугодии 2024 г.: 648 тыс. тенге), признана в составе административных расходов (Примечание 23).

Полностью амортизированные основные средства отсутствуют.

## 6. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

По состоянию на 30 июня 2025 и 2024 годов инвестиционная недвижимость представлена следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i>                   | Земля   | Здания и<br>сооружения | ИТОГО     |
|------------------------------------------|---------|------------------------|-----------|
| Стоимость на 31.12.2023 г.:              | 404 324 | 2 978 542              | 3 382 867 |
| Перевод из незавершенного строительства  | -       | 86 969                 | 86 969    |
| Стоимость на 30.06.2024 г.               | 404 324 | 3 065 512              | 3 469 836 |
| Накопленная амортизация:                 |         |                        |           |
| На 31.12.2023 г.                         | -       | 18 616                 | 18 616    |
| Амортизация за период                    | -       | (37 232)               | (37 232)  |
| Накопленная амортизация на 30.06.2024 г. | -       | (55 848)               | (55 848)  |
| На 31.12.2024 года                       | -       | (94 304)               | (94 304)  |



|                                          |         |           |           |
|------------------------------------------|---------|-----------|-----------|
| Амортизация за период                    | -       | (40 161)  | (40 161)  |
| Накопленная амортизация на 30.06.2025 г. | -       | (134 465) | (134 465) |
| Балансовая стоимость:                    |         |           |           |
| На 30.06.2024 г.                         | 404 324 | 3 009 663 | 3 414 988 |
| На 30.16.2025 г.                         | 404 324 | 3 065 949 | 3 470 273 |

В 2023 году Компания приобрела коммерческую недвижимость, расположенную в г. Алматы на общую стоимость 4 050 000 тыс. тенге (с учетом НДС) с рассрочкой платежа. При первоначальном признании объекты недвижимости были отражены по справедливой стоимости с использованием дисконтирования предстоящих платежей по договору купли продажи по ставке 8% (Примечание 15).

Основные средства в размере 3 065 949 тыс. тенге переданы в залог по договору залога от 29 сентября 2023 года в счет обеспечения выполнения обязательств по договору купли-продажи недвижимого имущества, расположенного на земельном участке и движимого имущества с рассрочкой платежа от 11.08.2023 года до полного исполнения обязательств.

Компания сдавала в аренду объекты недвижимости по договорам операционной аренды.

За период, закончившийся 30 июня 2025 года, расходы по амортизации составили (134 465) тыс. тенге (1 полугодие 2024 год: (55 848) тыс. тенге) и включены в состав административных расходов.

## 7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

По состоянию на 30 июня 2025г. инвестиции в ассоциированные компании представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i>       | 30 июня 2025 г. | 31 декабря 2024г. |
|------------------------------|-----------------|-------------------|
| 35% доли участия ТОО «Зарад» | -               |                   |
| Итого                        | -               |                   |

08 июня 2023 года Компанией приобретена доля 35% в уставном капитале ТОО «Зарад» за 450 000 тыс. тенге.

20 декабря 2023 года Компания заключила с третьей стороной договор купли продажи 35% доли в уставном капитале в компании ТОО «Зарад» по цене приобретения. Сделка по продаже доли в уставном капитале совершена 21 февраля 2024 года в момент государственной регистрации в уполномоченном органе.

## 8. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 30 июня 2025 г. долгосрочные займы выданные представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i>            | Прим. | 30 июня 2025 г. | 31 декабря 2024 г. |
|-----------------------------------|-------|-----------------|--------------------|
| Займы, выданные юридическим лицам |       | 25 000          | 25 000             |
| Расходы по процентам              |       | (2 954)         | (2 954)            |
| Амортизация дисконта              |       | 742             | 742                |
| Итого                             |       | 22 788          | 22 788             |

В феврале 2024 года Компания предоставила заем тремя траншами в размере 25 000 тыс. тенге.

При первоначальном признании заем в размере 10 000 тыс. тенге был отражен по справедливой стоимости путем дисконтирования по рыночной ставке.

Заем в размере 15 000 тыс. тенге был выдан по ставке вознаграждения 15%.

## 9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 30 июня 2025 г. денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i>                     | Прим. | 30 июня<br>2025 г. | 31 декабря<br>2024 г. |
|--------------------------------------------|-------|--------------------|-----------------------|
| Денежные средства на сберегательных счетах |       | 27 272             | 34 168                |
| Денежные средства на корпоративной карте   |       | 99                 | 28                    |
| Денежные средства на текущем счете брокера |       | -                  | 0                     |
| Итого                                      |       | 27 372             | 34 196                |

Денежные средства и их эквиваленты на отчетную дату выражены в тенге.

## 10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 30 июня 2025 г. торговая и прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i>                   | Прим. | 30 июня 2025 г. | 31 декабря 2024 г. |
|------------------------------------------|-------|-----------------|--------------------|
| Задолженность арендаторов                |       | 2 580           | 72                 |
| Прочая дебиторская задолженность         |       | 14              | 120                |
| Резерв по ожидаемым кредитным<br>убыткам |       | (6)             | (6)                |
| Итого                                    |       | 2 588           | 186                |

Движение в резерве по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности представлены в таблице ниже:

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2025г. | 31 декабря<br>2024г. |
|------------------------|----------------|----------------------|
| На 01 января           | 2 095          | 2 095                |
| Начисление резерва     | 30             | 30                   |
| Восстановление резерва | (2 119)        | (2 119)              |
|                        | 6              | 6                    |

## 11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 30 июня 2025 г. товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | Прим. | 30 июня 2025 г. | 31 декабря 2024 г. |
|------------------------|-------|-----------------|--------------------|
| Сырье и материалы      |       | 916             | 816                |
| Итого                  |       | 916             | 816                |

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из себестоимости или чистой стоимости реализации.

## 12. АКТИВЫ ДЛЯ ПРОДАЖИ



30 января 2024 года в соответствии с договором купли – продажи, Компания приобрела 95 % доли в уставном капитале ТОО «Vector Logistics» (БИН 210240016204, прежнее наименование – «ЗДБ Транс Логистикс») в размере у физического лица Пахаева Заура Данияровича за 14 250 тенге.

16 октября 2024 года Компания заключила договор купли-продажи с Жаксыбек Шынғысом в рамках которой была продана доля в уставном капитале ТОО "Vector Logistics" в размере 95% и равной 14 250 тенге.

### 13. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 30 июня 2025 г. прочие краткосрочные активы представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i>                        | Прим. | 30 июня 2025 г. | 31 декабря 2024г |
|-----------------------------------------------|-------|-----------------|------------------|
| Налог на добавленную стоимость                |       | 377 221         | 399 161          |
| Краткосрочные авансы, выданные за услуги      |       | 1 707           | 43 383           |
| Налоги и другие обязательные платежи в бюджет |       | 2 085           | 9 324            |
| Расходы будущих периодов                      |       | 1 764           | 4 989            |
| Итого                                         |       | 382 777         | 456 857          |

Расходы будущих периодов на отчетную дату представлены в следующей таблице:

| <i>В тысячах тенге</i>                                      | 30 июня 2025 г. | 31 декабря 2024г |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| Страхование имущества                                       | 1 654           | 4 891            |
| Доступ к базе 1С Предприятие                                | 101             | 46               |
| Доступ к данным Депозитария финансовой отчетности           |                 | -                |
| Страхование гражданско-правовой ответственности сотрудников | 9               | 52               |
| Итого                                                       | 1 764           | 4 989            |

### 14. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 30 июня 2025 г. краткосрочные финансовые обязательства представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i>                 | Прим. | 30 июня 2025 г. | 31 декабря 2024 г |
|----------------------------------------|-------|-----------------|-------------------|
| Вознаграждения к выплате по облигациям |       | 203 408         | 43 431            |
| Вознаграждения по займам               |       | -               | -                 |
| Итого                                  |       | 43 431          | 43 431            |

В отчетном периоде начислено вознаграждение по оплате купона по облигациям по ставке 8% в размере 140 863 тыс. тенге (1 полугодие 2024 год: 108 705 тыс. тенге) (Примечание 19).

### 15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Кредиторская задолженность на отчетную дату представлена в следующей таблице:

| <i>В тысячах тенге</i> | Прим. | 30 июня 2025 г. | 31 декабря 2024 г |
|------------------------|-------|-----------------|-------------------|
|------------------------|-------|-----------------|-------------------|

|                                                                               |         |            |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------|------------|
| Долгосрочная кредиторская задолженность за инвестиционную недвижимость        | 0       | 0          |
|                                                                               | 0       | -1 023 119 |
| Краткосрочная часть кредиторской задолженности за инвестиционную недвижимость | 347 622 | 1 023 119  |
| Торговая кредиторская задолженность                                           | 5 664   | 5 116      |
| Задолженность перед подотчетными лицами                                       | 25      | 210        |
|                                                                               | 353 311 | 1 028 445  |
| Итого                                                                         | 353 311 | 1 028 445  |

В 2023 году Компания приобрела инвестиционную недвижимость и основные средства на общую сумму 4 050 000 тыс. тенге, включая НДС.

Кредиторская задолженность по договору с рассрочкой платежа при первоначальном признании признана по справедливой стоимости в размере приведенной стоимости предстоящих платежей. Компания применила ставку дисконтирования 8% годовых. Признан дисконт в размере 232 605 тыс. тенге. В качестве обеспечения по договору купли продажи с рассрочкой платежа Компания предоставила в залог объекты недвижимости (Примечание 6).

Погашение задолженности производится путем погашения равными платежами согласно графику платежей до 20 сентября 2025 года. В 1 полугодии 2025 г. Компания оплатила 708 750 тыс. тенге (1 полугодии 2024г.: 1 417 500 тыс. тенге).

На 30 июня 2025 г. общая сумма задолженности Компании по договору купли-продажи в рассрочку составила 347 622 тыс. тенге.

#### 16. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 30 июня 2025 г. краткосрочные оценочные обязательства представлены следующим образом

| <i>В тысячах тенге</i>   | Прим. | 30 июня 2025 г. | 31 декабря 2024 г |
|--------------------------|-------|-----------------|-------------------|
| Резерв на начало периода |       | 902             | 711               |
| Начислено                |       |                 | 191               |
| Итого                    |       | 902             | 902               |

#### 17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ И ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ В БЮДЖЕТ

По состоянию на 30 июня 2025 г. обязательства по налогам и обязательным платежам в бюджет представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i>                   | Прим. | 30 июня 2025 г. | 31 декабря 2024 г |
|------------------------------------------|-------|-----------------|-------------------|
| Обязательства по пенсионным отчислениям  |       | 477             | 1 181             |
| Индивидуальный подоходный налог          |       | 586             | 939               |
| Социальный налог                         |       | 335             | 633               |
| Обязательства по социальному страхованию |       | 342             | 295               |
| Итого                                    |       | 1 741           | 3 048             |

#### 18. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 30 июня 2025г. прочие краткосрочные обязательства представлены следующим образом:



| <i>В тысячах тенге</i>                        | Прим. | 30 июня 2025 г. | 31 декабря 2024 г |
|-----------------------------------------------|-------|-----------------|-------------------|
| Гарантийные обязательства по договорам аренды |       | 15 518          | 15 501            |
| Авансы, полученные от арендаторов             |       | 12 932          | 14 865            |
| Итого                                         |       | 28 450          | 30 366            |

Сумма гарантийных обязательств представлена обязательствами арендаторов по договорам операционной аренды.

## 19. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 30 июня 2025 г. прочие краткосрочные обязательства представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i>                             | Процентная ставка | 30 июня 2025 г. | 31 декабря 2024г |
|----------------------------------------------------|-------------------|-----------------|------------------|
| Купонные облигации, выпущенные на внутреннем рынке |                   | 3 152 283       | 3 369 670        |
| Дисконт                                            | 17%               | (189 250)       | (706 751)        |
| Амортизация дисконта                               |                   | 19 889          | 13 081           |
| Итого                                              |                   | 2 676 000       | 2 676 000        |

В 2023 году Компания объявила выпуск облигаций на фондовой бирже KASE на общую сумму 5 000 000 000 тенге. Срок обращения: 10 лет с даты начала обращения. Номинальная стоимость облигации 1000 тенге. Ставка купона 8%. Выплата купона производится один раз в год.

Компания разместила в отчетном периоде:

| Дата размещения | Количество (шт) | Номинал (тенге) | Сумма (тенге) |
|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 19.03.2025      | 243 000         | 1 000           | 243 000 000   |
| 18.06.2025      | 233 283         | 1 000           | 233 283 000   |

Справедливая стоимость размещенных в отчетном периоде облигаций определяется с использованием модели дисконтированных денежных потоков. Для расчета дисконтирования применяется рыночная ставка.

За отчетный период начислены вознаграждения к выплате по облигациям по ставке 8% в размере 140 863 тыс. тенге (1 полугодие 2024 г: в размере 108 705 тыс. тенге (Примечание14)).

## 20. КАПИТАЛ

Участником Компании, с долей участия в уставном капитале 100% на 31 декабря 2024 года является Жаксыбек Шынгыс (на 31 декабря 2023 года: Ли В.В.). Уставный капитал Компании в размере 345 тыс. тенге полностью сформирован и оплачен денежными средствами.

## 21. ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЫ

В первом полугодии 2025 и 2024 гг. доходы от операционной аренды представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i>        | Прим. | 1 полугодие 2025г. | 1 полугодие 2024г. |
|-------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| Доходы по операционной аренде |       | 291 616            | 134 872            |
| Итого                         |       | 291 616            | 134 872            |

Компания в отчетном периоде сдавала в аренду во временное пользование помещения и парковочные места.

## 22. ДОХОДЫ/ (РАСХОДЫ) ОТ ВЫБЫТИЯ АКТИВОВ

20 декабря 2023 г. Компания заключила с третьей стороной договор купли-продажи 35% доли в уставном капитале ТОО "Зарад" в размере 450 000 тыс.тенге. Сделка по продаже доли в уставном капитале совершена 21 февраля 2024 года в момент государственной регистрации Филиалом НАО "Правительство для граждан".

## 23. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

В первом полугодии 2025 и 2024 годах общие и административные расходы представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i>                        | Прим. | 1 полугодие 2025г. | 1 полугодие 2024г. |
|-----------------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| Амортизация основных средств                  |       | 42 653             | 37 880             |
| Расходы на обслуживание объектов недвижимости |       | 30 745             | 27 004             |
| Налог на имущество и землю                    |       | 24 972             | 21 999             |
| Расходы по оплате труда                       |       | 30 855             | 15 718             |
| Коммунальные расходы                          |       | 23 878             | 15 441             |
| Расходы на страхование                        |       | 3 095              | 3 128              |
| Комиссия за брокерские услуги, услуги банка   |       | 3 353              | 2 700              |
| НДС не принятый к зачету                      |       | 22                 | 2 997              |
| Аудиторские и консультационные услуги         |       | 3 036              | 2 000              |
| Расходы по запасам                            |       | 625                | 181                |
| Резерв по неиспользованным отпускам           |       |                    | 169                |
| Корпоративный поощрительный налог             |       |                    | 74                 |
| Прочие расходы                                |       | 4 075              | 542                |
| Итого                                         |       | 167 307            | 129 832            |

## 24. ДИСКОНТ ПРИ ПЕРВОНАЧАЛЬНОМ ПРИЗНАНИИ ФИНАНСОВОГО ИНСТРУМЕНТА

В первом полугодии 2025 и 2024 годах дисконт при первоначальном признании финансового инструмента представлены следующим образом:



| <i>В тысячах тенге</i>                       | Прим. | 1 полугодие 2025г. | 1 полугодие 2024г. |
|----------------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| Доход от первоначального признания облигаций | 19    | 189 250            |                    |
| Итого                                        |       | 189 250            | -                  |

## 25. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

В первом полугодии 2025 и 2024 годах финансовые доходы представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i>                                               | Прим. | 1 полугодие 2025г. | 1 полугодие 2024г. |
|----------------------------------------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| Доходы от размещения облигаций свыше номинала                        |       |                    | 32 297             |
| Доходы по вознаграждениям (депозит)                                  |       | 5 636              | 2 368              |
| Доходы от восстановления убытка от обесценения по финансовым активам |       |                    | 2 120              |
| Вознаграждение по займу выданному                                    |       | 1 121              | 343                |
| Амортизация дисконта от первоначального признания займа              | 9     |                    |                    |
| Доходы по вознаграждениям (РЕПО)                                     |       |                    |                    |
| Итого                                                                |       | 6 757              | 37 126             |

## 26. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

В первом полугодии 2025 и 2024 годах финансовые расходы представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i>                             | Прим. | 1 полугодие 2025г. | 1 полугодие 2024г. |
|----------------------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| Вознаграждения к выплате по облигациям             | 19    | 140 863            | 108 705            |
| Амортизация дисконта по кредиторской задолженности |       | 33 253             | 83 290             |
| Амортизация дисконта по облигациям                 | 19    | 6 614              |                    |
| Амортизация дисконта займа                         | 9     | 13 275             |                    |
| Итого                                              |       | 194 005            | 191 995            |

## 27. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

В первом полугодии 2025 и 2024 годах прочие доходы представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i>               | Прим. | 1 полугодие 2025г. | 1 полугодие 2024г. |
|--------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| Возмещение эксплуатационных расходов |       | 11 981             | 6 411              |
| Штраф, пени, неустойки               |       |                    | 5 416              |
| Итого                                |       | 11 981             | 11 827             |

## 28. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

В первом полугодии 2025 и 2024 годах прочие расходы представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i>                | Прим. | 1 полугодие 2025г. | 1 полугодие 2024г. |
|---------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| Текущий ремонт основных средств       |       | 6 067 850          |                    |
| Обесценение дебиторской задолженности |       |                    | 30 221             |
| Итого                                 |       | 6 067 850          | 30 221             |

## 29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль.

При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Операции со связанными сторонами осуществляются на договорных условиях, которые соответствуют рыночным.

В следующей таблице представлены операции со связанными сторонами:

| на 30 июня 2025 г.                   | Выдано/<br>Начислено | Дисконт | Погашено | Сальдо на конец<br>отчетного периода |
|--------------------------------------|----------------------|---------|----------|--------------------------------------|
| <i>в тысячах тенге</i>               |                      |         |          |                                      |
| Займы выданные                       | 25 000               | (2 212) | -        | 22 788                               |
| Вознаграждение по займу<br>выданному | 2 603                | -       | -        | 2 603                                |
| Сдача офиса в аренду                 | 5 000                | -       | 3000     | 2 000                                |

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Ключевой руководящий персонал включает в себя Генерального директора Компании. За период, закончившийся 30 июня 2025 года, сумма начисленного вознаграждения ключевому управленческому персоналу составила 8 606 тыс. тенге (за 1 полугодие 2024 г.: 7 226 тыс. тенге).

## 30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Компания имеет различные финансовые обязательства, такие как выпущенные облигации, торговая и прочая кредиторская задолженность. Компания имеет различные финансовые активы, такие как дебиторская задолженность и денежные средства.

*Компания подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Высшее руководство Компании контролирует процесс управления этими рисками. Деятельность Компании, связанная с финансовыми рисками, осуществляется согласно соответствующей политике и процедурам, а определение и оценка финансовых рисков, и управление ими происходит согласно политике Компании и целям в области управления рисками.*

*Рыночный риск*

*Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночные цены включают в себя четыре типа риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения цен на товары и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты.*



### Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальная сумма возможного убытка в результате кредитного риска равна балансовой стоимости денежных средств и краткосрочной дебиторской задолженности:

| В тысячах тенге                             | На 30 июня 2025 г. | На 30 июня 2024 г. |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты          | 27 372             | 36 066             |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 2 588,10           | 1 265              |
| Итого максимальный кредитный риск           | 29 960             | 37 331             |

Следующая таблица показывает суммы по денежным средствам с использованием кредитного рейтинга агентств «S&P»:

| В тысячах тенге                              | Рейтинг Standard and Poor's | На 30 июня 2025 года |
|----------------------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| АО «Народный сберегательный банк Казахстана» | BBB-                        | 27 372               |
| АО «Инвестиционная компания Standart»        | Без рейтинга                | -                    |
| Итого                                        |                             | 27 372               |

### Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением курсов иностранных валют.

Компания не подвержена валютному риску, так как в течении отчетного периода не осуществляла операции в валюте, отличной от ее функциональной валюты и на конец отчетного периода не имеет финансовые обязательства и финансовые активы в иностранной валюте.

### Процентный риск

Риск процентной ставки определяется как риск возможного изменения стоимости финансового инструмента в связи с неблагоприятными изменениями процентных ставок. Компания имеет финансовые активы (Примечание 10) и финансовые обязательства (Примечание 14, 19) с фиксированными процентными ставками. Данные финансовые инструменты не подвержены риску изменения процентных ставок в течении срока погашения финансовых активов и финансовых обязательств. Компания оценивает данный риск как незначительный.

### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчет по которым производится денежными средствами или иными финансовыми активами. Риск ликвидности может

возникнуть в результате невозможности незамедлительно продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости. С целью ограничения этого риска руководство Компании обеспечило доступность различных источников финансирования.

Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 30 июня 2025 о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств:

| На 30 июня 2025 г.                           | Менее 3-х месяцев | 3-12 месяцев | 1-2 года | Более 9 лет  | Итого     |
|----------------------------------------------|-------------------|--------------|----------|--------------|-----------|
| Финансовые обязательства                     |                   | 203 408      |          |              | 203 408   |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 355 437           |              |          |              | 355 437   |
| Долговые ценные бумаги                       |                   |              |          | 2 982 922,22 | 2 982 922 |
|                                              | 355 437           | 203 408      | 0        | 2 982 922    | 3 541 768 |

  

| На 30 июня 2024 г.                           | Менее 3-х месяцев | 3-12 месяцев | 1-2 года | Более 9 лет  | Итого     |
|----------------------------------------------|-------------------|--------------|----------|--------------|-----------|
| Финансовые обязательства                     | 130 404           |              |          |              | 130 404   |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 18 729            | 1 673 116    |          |              | 1 691 845 |
| Долговые ценные бумаги                       |                   |              |          | 2 458 670,00 | 2 458 670 |
|                                              | 149 133           | 1 673 116    | 0        | 2 458 670    | 4 280 919 |

### 31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

*Справедливая стоимость финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости*

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Руководство определило, что справедливая стоимость финансовых активов приблизительно равна их балансовой стоимости.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость финансовых обязательств с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, по которым рыночные котировки отсутствуют, определяется исходя из оценочных денежных потоков, дисконтированных по рыночным процентным ставкам для финансовых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2025 года и 30 июня 2024 года:

| В тысячах тенге | Балансовая стоимость |                   | Справедливая стоимость |                    |
|-----------------|----------------------|-------------------|------------------------|--------------------|
|                 | На 30 июня 2025г.    | На 30 июня 2024г. | На 30 июня 2025г.      | На 30 июня 2024 г. |



|                                             |        |        |        |        |
|---------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Денежные средства и их эквиваленты          | 27 372 | 36 066 | 27 372 | 36 066 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 2 588  | 1 265  | 2 588  | 1 265  |
|                                             | 29 960 | 37 331 | 29 960 | 37 331 |

|                                              |                    |                    |                    |                    |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <i>В тысячах тенге</i>                       | На 30 июня 2025 г. | На 30 июня 2024 г. | На 30 июня 2025 г. | На 30 июня 2024 г. |
| Финансовые обязательства                     | 203 408            | 130 404            | 203 408            | 130 404            |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 355 437            | 1 691 845          | 355 437            | 1 691 845          |
| Долговые ценные бумаги                       | 2 982 922          | 2 458 670          | 2 982 922          | 2 458 670          |
|                                              | 3 541 768          | 4 280 919          | 3 541 768          | 4 280 919          |

*Торговая дебиторская, прочая дебиторская и кредиторская задолженности*

*Для дебиторской и кредиторской задолженности со сроком погашения менее одного года справедливая стоимость не существенно отличается от балансовой стоимости из-за того, что эффект временной стоимости денег не является существенным.*

*Справедливая стоимость финансовых инструментов была определена Компанией исходя из имеющейся рыночной информации, если она существует, и соответствующих оценочных методик.*

*Тем не менее, требуется профессиональное суждение для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости.*

*Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.*

*Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств рассчитана по общепризнанным моделям оценки на основе анализа дисконтированного потока денежных средств.*

*При этом наиболее существенным исходным данным была ставка дисконтирования, отражающая кредитные риски контрагентов.*

### 32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

*Решения в отношении деятельности Компании по финансированию (посредством собственных или заемных средств) принимаются на уровне руководства Компании.*

*Цели Компании по управлению капиталом заключаются в обеспечении способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для предоставления прибыли участнику и выгод прочим заинтересованным сторонам и поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала.*

*Как и другие компании, Компания проводит мониторинг капитала исходя из соотношения заемного и собственного капитала.*

*На 30 июня 2025 года коэффициент финансового рычага имел следующие значения:*

|                                              |              |                             |
|----------------------------------------------|--------------|-----------------------------|
| <i>В тысячах тенге</i>                       | <i>Прим.</i> | <i>На 30 июня 2025 года</i> |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 16           | 355 437                     |
| Выпущенные облигации                         | 20           | 2 982 922                   |
| Вознаграждение по облигациям                 | 15           | 203 408                     |

|                                |             |
|--------------------------------|-------------|
| За вычетом денежных средств    | (27 372)    |
| Чистая задолженность           | (3 514 396) |
| Собственный капитал            | 421 520     |
| Капитал и чистая задолженность | (3 092 876) |
| Коэффициент финансового рычага | 114%        |

### 33. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ

#### Операционная и правовая среда

Хотя в последние годы произошло общее улучшение экономических условий в Республике Казахстан, страна продолжает проявлять некоторые характеристики переходной экономики. Это включает, не ограничиваясь, валютный контроль, ограничения по конвертируемости и продолжающиеся попытки государства осуществить структурные реформы. В результате законы и положения, влияющие на компании, продолжают быстро меняться.

На операции и финансовое положение Компании продолжают оказывать влияние политические события в Казахстане, включая применение существующего и будущего законодательства и налоговых положений. Компания не считает, что эти непредвиденные обстоятельства в отношении его деятельности более существенны, чем для других подобных предприятий в Казахстане.

#### Налогообложение

Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законы и положения, регулирующие деятельность компаний, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением, наличием различных интерпретаций и произвольным применением органами власти. Компания считает, что адекватно учло все налоговые обязательства, исходя из своего понимания налогового законодательства.

#### Юридические вопросы.

В аудирваемом периоде года Компания не участвовало в судебных разбирательствах.

#### Условные обязательства

Условные обязательства, возникающие как результат прошлых событий, раскрываются когда Компания имеет такие обязательства на отчетную дату и сумма условных обязательств может быть достоверно оценена. По мнению руководства по состоянию на 11 августа 2025 года Компания не имеет каких-либо условных событий, раскрытие которых было бы необходимым в данной финансовой отчетности.

### 34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

События, происходящие после даты отчетного периода, благоприятные и неблагоприятные – это события, возникающие в период между датой отчетного периода и датой предоставления финансовой отчетности.

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.



За период с 30 июня 2025 года и до даты утверждения настоящей финансовой отчетности каких – либо событий в финансово – хозяйственной деятельности Компании, повлекших значительные изменения в стоимости активов и обязательств, не произошло.

Подписано и утверждено от имени руководства Компании:

Генеральный директор: Абдрахманова Д.С.  
(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: Исиналиева Ж.А.  
(фамилия, имя, отчество)



11 августа 2025 года