

# **АО «Казахстанская Иджара Компания»**

## **Финансовая отчётность**

подготовленная в соответствии с МСФО  
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

с аудиторским отчётом независимого аудитора

## СОДЕРЖАНИЕ

### АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

#### ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Отчёт о финансовом положении .....	1
Отчёт о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	2
Отчёт об изменениях в собственном капитале.....	3
Отчёт о движении денежных средств.....	4

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

#### Оглавление

1. Описание деятельности.....	5
2. Основа подготовки финансовой отчётности .....	5
3. Существенные учётные суждения и оценки .....	6
4. Денежные средства и их эквиваленты .....	8
5. Чистые инвестиции в финансовую аренду .....	8
6. Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха .....	12
7. Инвестиции в совместное предприятие .....	12
8. Основные средства.....	13
9. Задолженность по соглашениям о финансировании.....	14
10. Прочие обязательства .....	15
11. Собственный капитал.....	15
12. Финансовые расходы.....	16
13. (Расходы)/доходы по кредитным убыткам, нетто.....	16
14. Прочие доходы .....	16
15. Общие и административные расходы.....	17
16. Налогообложение .....	17
16. Налогообложение (продолжение).....	18
17. Управление рисками.....	18
18. Управление капиталом .....	23
19. Договорные и условные обязательства .....	23
20. Операции со связанными сторонами.....	24
21. Оценка справедливой стоимости .....	25
22. Средние эффективные ставки вознаграждения.....	27
23. Анализ сроков погашения активов и обязательств .....	27
24. Основные положения учётной политики .....	28
25. События после отчетной даты.....	33

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

### **Участникам и руководству**

### **Акционерам и руководству АО «Казахстанская Иджара Компания»**

#### **Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Казахстанская Иджара Компания» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о прибыли или убытке и прочем о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале, отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании на 31 декабря 2024 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

#### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом Этики Профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями и Кодексом Этики Профессиональных бухгалтеров. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

#### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность**

Руководство Компании несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

### **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе данной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытия информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

Яновченко А.Я.  
Аудитор



Квалификационное свидетельство  
аудитора № 000578 выдано  
Квалификационной комиссией по  
аттестации аудиторов Республики  
Казахстан 20 декабря 2004 года

Петрук Л.А.  
Директор ТОО «Crowe Audit KZ»



Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью на территории  
Республики Казахстан № 22017483,  
выданная Министерством финансов  
Республики Казахстан 22 сентября 2022  
года

г. Алматы, Казахстан,  
проспект Аль-Фараби, 13, блок IV, офис  
403

15 апреля 2025 года

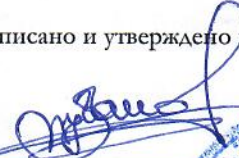
**Отчёт о финансовом положении**  
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

АО «Казахстанская Иджара Компания»

тыс. тенге	Прим.	2024	2023
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4	1,773,484	407,387
Чистые инвестиции в финансовую аренду	5	12,641,599	13,514,191
Запасы	5	1,609,639	41,215
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	6	748,679	527,659
Авансы, уплаченные поставщикам		167,883	409,381
Инвестиции в совместное предприятие	7	634,400	597,693
Основные средства	8	462,359	51,599
Активы в форме права пользования		–	17,443
Предоплаченный корпоративный подоходный налог		15,767	–
Прочие активы		68,136	47,843
<b>Итого активов</b>		<b>18,121,946</b>	<b>15,614,411</b>
<b>Обязательства</b>			
Авансы, полученные по финансовой аренде		767,064	386,962
Кредиторская задолженность поставщикам		15,993	568,660
Задолженность по соглашениям о финансировании	9	5,620,410	4,097,992
Обязательства по аренде		–	18,198
Налог на добавленную стоимость к уплате		439,497	332,733
Прочие обязательства	10	275,230	152,514
<b>Итого обязательств</b>		<b>7,118,194</b>	<b>5,557,059</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Акционерный капитал	11	4,224,362	4,224,362
Резерв по пересчёту иностранных валют	7	263,037	164,017
Резерв по предоперационным расходам	11	(110,670)	(110,670)
Нераспределённая прибыль		6,627,023	5,779,643
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>11,003,752</b>	<b>10,057,352</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала</b>		<b>18,121,946</b>	<b>15,614,411</b>

Данная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 15 апреля 2025 года.

Подписано и утверждено к выпуску от имени руководства Компании:

  
Гульали Зубанов  
Генеральный директор

  
Наталья Мервякова  
Финансовый директор

  
Гульбанум Иманалиева  
Главный бухгалтер



**Отчёт о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

По состоянию на 31 декабря 2024 года

АО «Казахстанская Иджара Компания»

тыс. тенге	Прим.	2024	2023
Доходы по финансовой аренде		2,478,417	2,284,318
Доходы по договорам Мурабаха		120,292	133,719
Доходы по вознаграждению по инвестиционным депозитам Вакала		47,325	30,928
Финансовые расходы	12	(423,775)	(457,253)
<b>Чистые финансовые доходы</b>		<b>2,222,259</b>	<b>1,991,712</b>
(Расходы)/доходы по кредитным убыткам, нетто	13	(34,586)	(88,199)
<b>Чистый финансовый доход после (расходов)/доходов по кредитным убыткам</b>		<b>2,187,673</b>	<b>1,903,513</b>
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой		32,525	8,024
Доля в прибыли совместного предприятия	7	(11,724)	50,036
Общие и административные расходы	15	(942,039)	(759,879)
Прочие доходы	14	147,125	81,829
Прочие расходы		(66,185)	(6,487)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1,347,375</b>	<b>1,277,036</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	16	–	–
<b>Прибыль за год</b>		<b>1,347,375</b>	<b>1,277,036</b>
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Курсовые разницы при пересчете отчетности иностранного совместного предприятия	7	99,020	(33,134)
<b>Общий совокупный доход за год</b>		<b>1,446,395</b>	<b>1,243,902</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 33 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

## Отчёт об изменениях в собственном капитале

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

АО «Казахстанская Иджара Компания»

тыс. тенге	Акционерный капитал	Резерв по пересчёту иностранных валют	Резерв по предоперационным расходам	Нераспределённая прибыль	Итого собственного капитала
<b>На 1 января 2023 года</b>	<b>4,224,362</b>	<b>197,151</b>	<b>(110,670)</b>	<b>4,952,586</b>	<b>9,263,429</b>
Прибыль за год	–	–	–	1,277,036	1,277,036
Курсовые разницы при пересчете отчетности иностранного совместного предприятия (Прим. 7)	–	(33,134)	–	–	(33,134)
<b>Общий совокупный доход за год</b>	<b>–</b>	<b>(33,134)</b>	<b>–</b>	<b>1,277,036</b>	<b>1,243,902</b>
Дивиденды объявленные (Прим. 11)	–	–	–	(449,979)	(449,979)
<b>На 31 декабря 2023</b>	<b>4,224,362</b>	<b>164,017</b>	<b>(110,670)</b>	<b>5,779,643</b>	<b>10,057,352</b>
Прибыль за год	–	–	–	1,347,375	1,347,375
Курсовые разницы при пересчете отчетности иностранного совместного предприятия (Прим. 7)	–	99,020	–	–	99,020
<b>Общий совокупный доход за год</b>	<b>–</b>	<b>99,020</b>	<b>–</b>	<b>1,347,375</b>	<b>1,446,395</b>
Дивиденды объявленные (Прим. 11)	–	–	–	(499,995)	(499,995)
<b>На 31 декабря 2024</b>	<b>4,224,362</b>	<b>263,037</b>	<b>(110,670)</b>	<b>6,627,023</b>	<b>11,003,752</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 33 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

тыс. тенге	Прим.	2024	2023
<b>Движение денежных средств по видам деятельности</b>			
<b>Операционная деятельность</b>			
Денежные средства, полученные от погашения финансовой аренды и обязательств по договорам Мурабаха		9,806,588	9,140,550
Доходы, полученные по инвестиционным депозитам Вакала		29,917	30,885
Комиссионные доходы полученные		141,921	72,366
Денежные средства, уплаченные поставщикам оборудования, передаваемого в финансовую аренду		(11,449,899)	(9,818,772)
Авансы, полученные по финансовой аренде		3,470,265	3,207,772
Реализация изъятого имущества		249,216	6,350
Расходы по финансированию уплаченные		(375,590)	(466,841)
Вознаграждение персоналу выплаченное		(436,918)	(402,320)
Платежи поставщиками за товары и услуги		(658,365)	(456,846)
Прочие поступления денежных средств		71,460	74,510
Прочие выбытия денежных средств		(1,004)	–
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>847,591</b>	<b>1,387,654</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств		(428,750)	(23,349)
Получение дивидендов от совместного предприятия		49,273	–
<b>Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(379,477)</b>	<b>(23,349)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Поступления по соглашениям о финансировании		2,465,500	–
Погашение финансовых обязательств		(945,495)	(945,495)
Выплата дивидендов		(475,819)	(420,434)
<b>Чистый поток денежных средств по финансовой деятельности</b>		<b>1,044,186</b>	<b>(1,365,929)</b>
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(146,204)	(43,162)
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>1,366,096</b>	<b>(44,786)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января</b>	4	<b>407,388</b>	<b>452,174</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря</b>	4	<b>1,773,484</b>	<b>407,388</b>

## 1. Описание деятельности

Акционерное общество «Казахстанская Иджара Компания» (далее – «Компания») было образовано в Республике Казахстан 5 апреля 2013 года (регистрационный номер 4291-1910-01-АО). 24 сентября 2013 года Компания была перерегистрирована в связи с решением о принятии нового акционера ТОО «Al Hilal Leasing Company».

Основными направлениями деятельности Компании являются:

- Операции финансового лизинга; и
- Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг, соответствующем требованиям Шариата, а также прочая деятельность на финансовом рынке, разрешенная законодательством Республики Казахстан и принципами и правилами Шариата.

Компания осуществляет финансирование среднесрочной (от 3 до 5 лет) финансовой аренды и финансирование по договорам Мурабаха. В основном Компания предоставляет в лизинг технику, оборудование и транспортные средства.

Зарегистрированный и фактический адрес головного офиса Компании: Республика Казахстан, 050010, г. Алматы, ул. Кабанбай Батыра, д. 51/78. Активы и обязательства Компании находятся на территории Республики Казахстан.

### Акционеры

В октябре 2024 года ТОО «Al Hilal Leasing Company» прекратило своё участие в акционерном составе Компании, продав свои акции АО «Исламский Банк «ADCB» (Республика Казахстан). Новый акционер получил долю владения, равную доле предыдущего акционера.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, акционерами Компании являлись следующие юридические лица:

% владения	2024	2023
Исламская Корпорация по Развитию Частного Сектора	35.77	35.77
ТОО «ProFile.kz» (ранее – ТОО «Заман-Лизинг»)	17.85	17.85
Aktif Yatirim Bankasi AS	14.32	14.32
ТОО «Al Hilal Leasing Company»	-	14.18
АО «Исламский Банк «ADCB»	14.18	-
Kolon World Investment Co., Limited	10.73	10.73
Eurasia Swiss Holding AG	7.15	7.15
	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

Информация об операциях со связанными сторонами приводится в *Примечании 20*.

## 2. Основа подготовки финансовой отчётности

### Общая информация

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

### Принцип непрерывности

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

Руководство считает, что устойчивая доходность Компании и достаточный оборотный капитал представляют собой необходимую гарантию покрытия ее ожидаемых потребностей в денежных средствах. После проведенного анализа заключенных договоров, прогнозных цен, погашения задолженности и обязательств капитального характера, а также оценки возможных неблагоприятных последствий, таких как снижение цен на предоставляемые услуги, увеличение операционных и капитальных затрат, руководство обоснованно полагает, что у Компании есть достаточные ресурсы для продолжения работы в обозримом будущем. Соответственно, Компания продолжает применять принцип непрерывной деятельности при подготовке финансовой отчетности.

### База для оценки

Финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта по исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости.

## 2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

### Функциональная валюта и валюта представления

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Компании, а также валютой представления данной финансовой отчётности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч (далее – «тыс. тенге»).

Данная финансовая отчётность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов рыночные курсы обмена валют были представлены следующим образом:

	2024	2023
Доллар США	523.54	454.56
Кыргызский сом	6.02	5.10

Компания использует курсы обмена валют, устанавливаемые Национальным Банком Республики Казахстан.

### Экономические условия в Казахстане

Компания осуществляет свою деятельность на территории Казахстана. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Казахстане.

Финансовая отчётность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Экономическая ситуация в будущем может отличаться от оценки руководства.

### Принятие новых стандартов и разъяснений

При подготовке данной финансовой отчётности Компания применяла следующие стандарты и поправки, вступившие в силу с 1 января 2024 года:

- Обязательство по аренде при продаже и обратной аренде – поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»;
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных и долгосрочных обязательств с ковенантами – поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчётности»;
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации – соглашения о финансировании поставщиков».

Перечисленные выше стандарты и поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчётность Компании.

### Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

При подготовке данной финансовой отчётности Компания досрочно не применяла новые опубликованные, но еще не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним. Не ожидается, что данные стандарты и разъяснения окажут существенное воздействие на финансовую отчётность Компании.

### Сравнительные данные

При изменении формата представления финансовой отчётности в течение года в сравнительные данные вносятся соответствующие изменения для приведения их в соответствие с новым форматом представления.

## 3. Существенные учётные суждения и оценки

Подготовка финансовой отчётности требует от руководства применения оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражаемые суммы активов и обязательств Компании, раскрытие условных активов и обязательств на отчётную дату и отражаемые суммы доходов и расходов в течение отчётного периода. Руководство Компании применяет оценки и суждения на постоянной основе, основываясь на предыдущем опыте и ряде других факторов, которые считаются обоснованными в текущих условиях. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Следующие оценки и допущения важны для представления финансового положения Компании.

**3. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)***Определение срока аренды в договорах с опционом на продление*

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

По некоторым договорам аренды у Компании имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок от трех до пяти лет. Компания применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у неё достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом Компания учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на её способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

*Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заёмных средств*

Компания не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заёмных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заёмных средств — это ставка процента, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заёмные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заёмных средств отражает процент, который Компания «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчётных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды.

Компания определяет ставку привлечения дополнительных заёмных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определённые расчётные оценки, специфичные для организации.

*Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам*

Оценка ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ») по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Компания применяет два подхода к признанию ожидаемых кредитных убытков, а именно общий подход для финансовых активов, за исключением финансовой аренды, Мурабаха и торговой дебиторской задолженности, для которых используется упрощенный подход. Такие расчётные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под ОКУ. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей. Расчёты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчёта ОКУ, которые считаются суждениями и расчётными оценками, относятся следующие:

- Критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска;
- Объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- Разработка моделей расчёта ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных.

## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

АО «Казахстанская Иджара Компания»

### 4. Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	2024	2023
Текущие счета в банках	279,189	178,088
Инвестиционные депозиты Вакала с контрактным сроком погашения до 90 дней	1,496,000	230,000
	1,775,189	408,088
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(1,705)	(701)
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>1,773,484</b>	<b>407,387</b>

### Концентрация денежных средств и их эквивалентов

На 31 декабря 2024 года Компания имела счета в АО «Исламский Банк «ADCB», остатки на которых превышали 10% от собственного капитала (на 31 декабря 2023 года: 0 тенге).

### 5. Чистые инвестиции в финансовую аренду

тыс. тенге	2024	2023
До одного года	7,569,776	8,711,741
От одного года, до пяти лет	9,658,623	8,815,614
<b>Минимальные платежи к получению по финансовой аренде</b>	<b>17,228,399</b>	<b>17,527,355</b>
За вычетом: незаработанного будущего финансового дохода		
До одного года	(682,621)	(746,612)
От одного года, до пяти лет	(3,389,278)	(2,776,282)
	(4,071,899)	(3,522,894)
	<b>13,156,500</b>	<b>14,004,461</b>
За вычетом: оценочного резерва под ОКУ	(514,901)	(490,270)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>12,641,599</b>	<b>13,514,191</b>

Анализ по размеру бизнеса клиентов приведен ниже:

тыс. тенге	2024	2023
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	11,312,035	12,395,530
Финансовая аренда крупным предприятиям	1,844,465	1,608,931
За вычетом: оценочного резерва под ОКУ	(514,901)	(490,270)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>12,641,599</b>	<b>13,514,191</b>

**5. Чистые инвестиции в финансовую аренду (продолжение)**

Анализ по срокам погашения дебиторской задолженности приведен ниже:

тыс. тенге	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2024</b>						
Минимальные платежи к получению по финансовой аренде	7,569,776	4,952,996	2,542,457	1,126,147	1,037,023	17,228,399
Незаработанный будущий финансовый доход	(682,621)	(1,249,488)	(967,484)	(551,576)	(620,730)	(4,071,899)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета оценочного резерва под ОКУ</b>	<b>6,887,155</b>	<b>3,703,508</b>	<b>1,574,973</b>	<b>574,571</b>	<b>416,293</b>	<b>13,156,500</b>
<b>На 31 декабря 2023</b>						
Минимальные платежи к получению по финансовой аренде	8,711,741	5,100,931	2,622,906	767,836	323,941	17,527,355
Незаработанный будущий финансовый доход	(746,612)	(1,250,969)	(974,955)	(368,289)	(182,069)	(3,522,894)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета оценочного резерва под ОКУ</b>	<b>7,965,129</b>	<b>3,849,962</b>	<b>1,647,951</b>	<b>399,547</b>	<b>141,872</b>	<b>14,004,461</b>

**Валовая балансовая стоимость**

Компания применяет упрощенный подход по оценке ОКУ по дебиторской задолженности по финансовой аренде. Упрощенный подход не требует мониторинга изменений кредитного риска, и ОКУ моделируются в отношении ожидаемого срока службы аренды.

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости по дебиторской задолженности по финансовой аренде за год:

тыс. тенге	2024	2023
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января</b>	14,004,461	13,026,810
Новые созданные активы	12,827,672	13,477,004
Активы, которые были погашены	(13,682,537)	(12,480,591)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	—	—
Курсовые разницы	6,904	(18,762)
<b>На 31 декабря</b>	<b>13,156,500</b>	<b>14,004,461</b>

**Оценочный резерв под ОКУ**

Ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ по дебиторской задолженности по финансовой аренде за год:

тыс. тенге	2024	2023
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января</b>	(490,270)	(410,838)
Новые созданные активы	(109,908)	(119,553)
Активы, которые были погашены	85,277	40,121
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	—	—
Курсовые разницы	—	—
<b>На 31 декабря</b>	<b>(514,901)</b>	<b>(490,270)</b>

**5. Чистые инвестиции в финансовую аренду (продолжение)****Модифицированная и реструктурированная дебиторская задолженность по финансовой аренде**

В течение 2024 года Компания не модифицировала условия договоров по финансовой аренде и не признавала доход или убыток от модификации условий договоров по финансовой аренде, которая не приводит к прекращению признания. В течение 2023 года Компания модифицировала условия некоторых договоров по финансовой аренде. Компания оценила данные модификации как не приводящие к возникновению отдельных договоров аренды. В результате этого Компания не признала доход или убыток от модификации условий договоров по финансовой аренде, которая не приводит к прекращению признания.

В таблице ниже представлена валовая балансовая стоимость и соответствующие ОКУ по дебиторской задолженности по финансовой аренде, условия по которым были пересмотрены в течение 2024 и 2023 годов.

тыс. тенге	2024	2023
<b>Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>		
Валовая балансовая стоимость	-	51,242
Резерв под ОКУ	-	(311)

**Кредитное качество портфеля по финансовой аренде**

тыс. тенге (если не указано иное)	Общая сумма инвестиций в финансовую аренду	Резерв под ОКУ	Чистые инвестиции в финансовую аренду	Резерв под ОКУ по отношению к общей сумме инвестиций в финансовую аренду, %
<b>На 31 декабря 2024</b>				
<b>Финансовая аренда крупным предприятиям</b>				
- непросроченная	1,844,465	(30,502)	1,813,963	1.65
- просроченная на срок менее 30 дней	-	-	-	-
<b>Итого финансовая аренда крупным предприятиям</b>	<b>1,844,465</b>	<b>(30,502)</b>	<b>1,813,963</b>	<b>1.65</b>
<b>Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>				
- непросроченная	10,211,396	(162,828)	10,048,568	1.59
- просроченная на срок менее 30 дней	385,579	(4,348)	381,231	1.13
- просроченная на срок от 30-89 дней	227,715	(8,324)	219,391	3.66
- просроченная на срок от 90-179 дней	93,416	(4,492)	88,924	4.81
- просроченная на срок более 180 дней	393,929	(304,407)	89,522	77.27
<b>Итого финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>	<b>11,312,035</b>	<b>(484,399)</b>	<b>10,827,636</b>	<b>4.28</b>
<b>Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>13,156,500</b>	<b>(514,901)</b>	<b>12,641,599</b>	<b>3.91</b>
<b>На 31 декабря 2023</b>				
<b>Финансовая аренда крупным предприятиям</b>				
- непросроченная	1,304,077	(24,011)	1,280,066	1.84
- просроченная на срок менее 30 дней	304,854	(5,928)	298,926	1.94
<b>Итого финансовая аренда крупным предприятиям</b>	<b>1,608,931</b>	<b>(29,939)</b>	<b>1,578,992</b>	<b>1.86</b>
<b>Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>				
- непросроченная	9,222,982	(137,423)	9,085,559	1.49
- просроченная на срок менее 30 дней	1,615,274	(20,309)	1,594,965	1.26
- просроченная на срок от 30-89 дней	1,097,210	(25,668)	1,071,542	2.34
- просроченная на срок от 90-179 дней	274,988	(125,310)	149,678	45.57
- просроченная на срок более 180 дней	185,076	(151,621)	33,455	81.92
<b>Итого финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>	<b>12,395,530</b>	<b>(460,331)</b>	<b>11,935,199</b>	<b>3.71</b>
<b>Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>14,004,461</b>	<b>(490,270)</b>	<b>13,514,191</b>	<b>3.50</b>

## 5. Чистые инвестиции в финансовую аренду (продолжение)

### Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

В таблице ниже представлена информация об обеспечении и других средствах повышения качества активов по просроченной дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом оценочного резерва под ОКУ), по типам обеспечения, по состоянию на 31 декабря:

тыс. тенге	2024		2023	
	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Справедливая стоимость обеспечения, оцененного по состоянию на отчётную дату	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Справедливая стоимость обеспечения, оцененного по состоянию на отчётную дату
<b>Просроченная финансовая аренда</b>				
Транспортные средства	547,925	547,925	2,154,096	2,154,096
Машины и установки	205,918	205,918	780,211	780,211
Оборудование	25,225	25,225	214,259	214,259
<b>Итого просроченная финансовая аренда</b>	<b>779,068</b>	<b>779,068</b>	<b>3,148,566</b>	<b>3,148,566</b>

Вышеприведенная таблица исключает эффект стоимости избыточного обеспечения, это означает, что сумма обеспечения ограничена балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде. Стоимость обеспечения включает только материальные активы.

На основании оценки подверженности риску, Компания получает дополнительное обеспечение. Вышеприведенная таблица исключает влияние такого дополнительного обеспечения.

В соответствии с классификацией Компании группы обеспечения в виде транспортных средств включают следующие виды имущества: легковые автомобили, автобусы, мотоциклы, внедорожные автомобили, грузовики малой грузоподъемности, грузовые автомобили и грузовые транспортные средства, комбайны, самосвалы, тракторы, экскаваторы, автопогрузчики, дорожные катки, бетоноукладчики и краны. Группа машин и установки включают экскаваторы-погрузчики, мини-погрузчики, бульдозеры, грейдеры, колёсные погрузчики, дорожно-строительную, коммунальную, горнодобывающую и другую специальную технику.

Возможность взыскания непросроченной аренды зависит в большей степени от кредитоспособности заёмщиков, чем от стоимости обеспечения, и Компания не всегда производит оценку обеспечения по состоянию на каждую отчётную дату.

Компания не переоценивает справедливую стоимость объектов аренды, связанных с исполнением дебиторской задолженности по аренде, с даты начала аренды.

По аренде, имеющей несколько видов обеспечения, информация раскрывается по типу обеспечения, наиболее значимому для оценки обесценения.

#### Получение контроля над обеспечением

В течение 2024 года в собственность Компании перешли предметы лизинга на сумму 200,813 тыс. тенге (2023: 57,075 тыс. тенге), классифицированные в качестве запасов с целью дальнейшей реализации, большая часть которых была реализована в течение 2024 года. Согласно политике Компании, имущество, на которое обращено взыскание, реализуется с условием немедленной оплаты либо передается по договорам Мурабаха, либо передается во вторичный финансовый лизинг в установленном порядке. Поступления от реализации используются для погашения существующей задолженности. По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость запасов составляла 10,184 тыс. тенге (2023: 46,871 тыс. тенге) и включена в балансовую стоимость запасов в отчёте о финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2024 года запасы также включают предметы лизинга в размере 1,599,455 тысяч тенге, которые были приобретены для дальнейшей передачи в финансовый лизинг (2023: ноль тенге).

## 6. Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха

Договора Мурабаха представляют собой покупку и продажу активов с наценкой (разница между покупной ценой и продажной ценой актива) с погашением в рассрочку. Максимальный срок действия договоров Мурабаха составляет 18 месяцев. Активы в сделках по продаже в рассрочку по договорам Мурабаха аналогичны активам по аренде (транспортные средства, машины и оборудование).

тыс. тенге

	2024	2023
Валовая дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	753,151	530,604
За вычетом: оценочного резерва под ОКУ	(4,472)	(2,945)
<b>Чистая дебиторская задолженность по договорам Мурабаха</b>	<b>748,679</b>	<b>527,659</b>

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по дебиторской задолженности по договорам Мурабаха за год:

### Валовая балансовая стоимость по договорам Мурабаха

тыс. тенге

	2024	2023
<b>На 1 января</b>	530,604	806,926
Дебиторская задолженность по продажам	987,095	745,678
Погашенная дебиторская задолженность	(764,548)	(1,022,000)
<b>На 31 декабря</b>	<b>753,151</b>	<b>530,604</b>

### Оценочный резерв под ОКУ

тыс. тенге

	2024	2023
<b>На 1 января</b>	(2,945)	(5,264)
Дебиторская задолженность по продажам	(4,458)	(4,309)
Погашенная дебиторская задолженность	2,931	6,628
<b>На 31 декабря</b>	<b>(4,472)</b>	<b>(2,945)</b>

## 7. Инвестиции в совместное предприятие

В течение 2014 года Компания инвестировала 273,123 тыс. тенге во вновь созданную компанию, ЗАО «Лизинговая Компания Кыргызстан», которая была образована в Кыргызской Республике 29 сентября 2014 года. Основным видом деятельности совместного предприятия являются предоставление финансовой аренды. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания контролировала 36.6% от общего количества акций совместного предприятия. При оценке наличия совместного контроля Компания приняла во внимание тот факт, что решения относительно определенных видов деятельности, которые оказывают существенное влияние на доходность предприятия, требуют единодушного согласия двух третей сторон (66.7%), имеющих контроль над предприятием.

Доли участия трех других инвесторов составляют 36.6%, 14.6% и 12.2%, соответственно, от общего количества акций в совместном предприятии.

В соответствии с решением Общего собрания акционеров от 15 мая 2024 года, ЗАО «Лизинговая Компания Кыргызстан» объявила и выплатила дивиденды в денежной форме в размере 6,4277 кыргызских сомов на одну акцию, за год, закончившийся 31 декабря 2023 года. Компания получила дивиденды в размере 50,589 тыс. тенге (2023: ноль тенге).

В 2024 году Компания признала убыток от инвестиций в совместное предприятие в размере 11,724 тыс. тенге (2023: прибыль 50,036 тыс. тенге).

Изменения в балансовой стоимости инвестиции в совместное предприятие представлены следующим образом:

тыс. тенге

	2024	2023
<b>На 1 января</b>	597,693	580,791
Доля в прибыли совместного предприятия	(11,724)	50,036
Дивиденды полученные	(50,589)	–
Пересчет валюты финансовой отчётности	99,020	(33,134)
<b>На 31 декабря</b>	<b>634,400</b>	<b>597,693</b>

**7. Инвестиции в совместное предприятие (продолжение)**

Следующая таблица представляет краткую финансовую информацию по компании ЗАО «Лизинговая Компания Кыргызстан», в том виде, в котором она представлена в финансовой отчетности Компании. В таблице также представлена сверка краткой финансовой информации с балансовой стоимостью доли участия Компании в ЗАО «Лизинговая Компания Кыргызстан».

тыс. тенге	2024	2023
Денежные средства и их эквиваленты	796,121	780,579
Чистые инвестиции в финансовую аренду	936,899	720,156
Прочие текущие активы	71,885	295,438
Прочие долгосрочные активы	5,821	877
Обязательства	(77,393)	(164,010)
<b>Чистые активы</b>	<b>1,733,333</b>	<b>1,633,040</b>
Доля участия в процентах	36.6%	36.6%
<b>Балансовая стоимость доли участия в совместном предприятии</b>	<b>634,400</b>	<b>597,693</b>

тыс. тенге	2024	2023
Чистый финансовый доход	103,162	110,215
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	(41,461)	53,602
Прочие операционные расходы	(85,223)	(9,747)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(8,510)	(17,360)
<b>Прибыль за год</b>	<b>(32,032)</b>	<b>136,710</b>
Доля участия в процентах	36.6%	36.6%
<b>Доля Компании в прибыли за год</b>	<b>(11,724)</b>	<b>50,036</b>

**8. Основные средства**

тыс. тенге	2024	2023
<b>Первоначальная стоимость</b>		
На 1 января	226,855	192,132
Поступления	429,890	46,564
Выбытия	(20,493)	(11,841)
На 31 декабря	<b>636,252</b>	<b>226,855</b>
<b>Накопленный износ</b>		
На 1 января	(175,256)	(169,682)
Начисление за год	(18,977)	(17,416)
Выбытия	20,340	11,842
На 31 декабря	<b>(173,893)</b>	<b>(175,256)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>		
На 31 декабря	<b>462,359</b>	<b>51,599</b>

В 2024 году Компания приобрела отдельно стоящий жилой дом с прилегающим земельным участком общей стоимостью 410,363 тыс. тенге (в том числе жилой дом 251,526 тыс. тенге и земельный участок 158,837 тыс. тенге). Компания планирует провести реконструкцию данного объекта для использования в качестве офисного помещения, завершение которого запланировано на 2025 год. На 31 декабря 2024 года данный объект классифицируется как незавершенное строительство в составе основных средств.

## 9. Задолженность по соглашениям о финансировании

Задолженность по соглашениям о финансировании включает в себя следующие позиции по состоянию на 31 декабря:

тыс. тенге	валюта	процентная ставка, %	срок погашения	2024	2023
АО "Фонд развития предпринимательства "ДАМУ"	KZT	9.5-10.5	2025-2027	1,306,354	1,741,146
АО "Фонд развития предпринимательства "ДАМУ"	KZT	9.5	2025-2028	1,833,785	2,356,846
Исламская Корпорация по развитию частного сектора	KZT	18.47	2025-2029	2,480,271	–
				<b>5,620,410</b>	<b>4,097,992</b>

В 2020 году Компания заключила Рамочное соглашение о продаже товаров в рассрочку № 52 с АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» («ДАМУ») с общим лимитом финансирования в размере 3,000,000 тыс. тенге. Заемные средства были получены под ставки 9.5% и 10.5% со сроком погашения в 2027 году.

В 2021 году Компания заключила второе Рамочное соглашение о продаже товаров в рассрочку № 313 с ДАМУ с общим лимитом финансирования в размере 3,360,000 тыс. тенге. Заемные средства были получены под ставку 9.5% со сроком погашения в 2028 году.

По состоянию на 31 декабря 2024 года задолженность по соглашению о финансировании обеспеченны лизинговыми активами, принадлежащие Компании с общей залоговой стоимостью размере 4,538,240 тыс. тенге (2023: 3,376,176 тыс. тенге) и дебиторской задолженностью по финансовой аренде в размере 3,208,539 тыс. тенге (2023: 4,620,812 тыс. тенге).

В течение 2024 года начисленные расходы по вознаграждению по средствам, полученным от ДАМУ, отраженные в составе финансовых расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составили 363,232 тыс. тенге (2023: 454,482 тыс. тенге).

Компания обязана в соответствии с условиями, обязательными к исполнению, соблюдать установленные финансовые ковенанты в отношении средств, полученных от ДАМУ. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания соответствовала всем требованиям финансовых ковенантов.

5 сентября 2024 года Компания заключила Рамочное соглашение о финансировании Товарной Мурабахи с «Исламской корпорацией по развитию частного сектора» (ICD) на общую сумму в эквиваленте 10,000 тыс. долларов США в тенге. Первый транш в размере 2,465,500 тыс. тенге, в эквиваленте 5,000 тыс. долларов США, был получен 15 ноября 2024 года с годовой ставкой 18,47% и сроком погашения в 2029 году.

В течение 2024 года начисленные расходы по вознаграждению по средствам, полученным от ICD, отраженные в составе финансовых расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составили 59,632 тыс. тенге.

Компания обязана в соответствии с условиями, обязательными к исполнению, соблюдать установленные финансовые ковенанты в отношении средств, полученных от ICD. Финансовые ковенанты включают соотношение собственных и заемных средств и другие показатели результатов финансовой деятельности. По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания соответствовала требованиям данных ковенантов.

### Движение задолженности по соглашениям о финансировании

тыс. тенге	2024	2023
<b>На 1 января</b>	4,097,992	5,055,845
Поступление средств	2,465,500	–
Погашение	(945,495)	(945,495)
Прочее	2,413	(12,358)
<b>На 31 декабря</b>	<b>5,620,410</b>	<b>4,097,992</b>

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных финансовых расходов по задолженности по финансированию. Компания классифицирует такие расходы как денежные потоки от операционной деятельности.

## 10. Прочие обязательства

тыс. тенге	2024	2023
Счет благотворительных выплат	26,426	36,409
Начисленные премии	125,169	76,297
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	25,536	21,511
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	13,769	11,290
Начисленный резерв по налоговым рискам	58,967	–
Прочие	25,363	7,007
	<b>275,230</b>	<b>152,514</b>

Счет благотворительных выплат отражает задолженность Компании по перечислению на благотворительные проекты в соответствии с программами, утвержденными Советом директоров и Советом по принципам исламского финансирования, доходов от штрафов, полученных по договорам финансового лизинга и договорам Мурабаха (Прим. 14). Погашение данной задолженности ожидается в 2025 году.

Налоговое законодательство Республики Казахстан не содержит четких положений в отношении налогообложения сделок исламского финансирования, таких как Мурабаха. Руководство Компании не может быть полностью уверено в том, что его интерпретация налогообложения сделок исламского финансирования будет равнозначна интерпретации таких сделок налоговыми органами Республики Казахстан. По этой причине в 2024 году руководство Компании приняло решение начислить оценочный резерв на сумму возможного налога в размере 58,967 тыс. тенге (2023: 0 тенге) и отразило такие расходы на резерв в составе прочих расходов в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

## 11. Собственный капитал

### Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов разрешенный к выпуску уставный капитал Компании состоит из 6,040,000 простых акций. Выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоит из 4,224,362 простых акций со стоимостью размещения 1 тыс. тенге за одну простую акцию.

Владельцы простых акций имеют право на получение дивидендов на основе равного распределения и в соответствии с финансовыми результатами, отраженными в соответствии с МСФО.

### Резерв по пересчету иностранной валюты

Резерв по пересчету иностранной валюты используется для учета курсовых разниц, возникающих в результате пересчета финансовой отчетности совместного предприятия, функциональной валютой которого является кыргызский сом, в тенге, являющийся валютой представления финансовой отчетности Компании.

### Резерв по предоперационным расходам

В 2013 году Компания отразила сумму 120,345 тыс. тенге, которая подлежит возмещению акционерам Компании, рассчитанную на основе оценки предоперационных расходов, понесенных акционерами, и сумм, выплаченных частному лицу, которое было назначено ответственным за осуществление финансово-хозяйственной деятельности и представление интересов акционеров перед третьими лицами до образования Компании. Это решение было согласовано на собрании акционеров. По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма была частично признана как резерв по предоперационным расходам в размере 110,670 тыс. тенге как дебет в собственном капитале, а сумма 9,675 тыс. тенге была признана как оборудование, переданное Компании.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов сумма резерва по предоперационным расходам составила 110,670 тыс. тенге.

### Дивиденды

В соответствии с решением Общего собрания Акционеров от 7 июня 2024 года, Компания объявила и выплатила дивиденды в денежной форме в сумме 499,995 тыс. тенге, за год, закончившийся 31 декабря 2023 года. В соответствии с решением Общего собрания Акционеров от 11 июля 2023 года, Компания объявила и выплатила дивиденды в денежной форме в сумме 449,979 тыс. тенге, за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

## 12. Финансовые расходы

В таблице ниже представлены финансовые расходы Компании, отраженные в составе прибыли или убытка за год:

тыс. тенге	Прим.	2024	2023
Расходы по соглашению с АО "Фонд развития предпринимательства "ДАМУ"	9	(363,232)	(454,482)
Расходы по соглашению с "Исламская Корпорация по развитию частного сектора"	9	(59,632)	–
Расходы по аренде		(911)	(2,771)
		<b>(423,775)</b>	<b>(457,253)</b>

## 13. (Расходы)/доходы по кредитным убыткам, нетто

В таблице ниже представлены расходы по оценочному резерву под ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в составе прибыли или убытка за год:

тыс. тенге	Прим.	2024	2023
Денежные средства и их эквиваленты		(1,004)	(392)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	5	(28,908)	(79,432)
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	6	(1,527)	2,319
Прочие финансовые активы		(3,147)	(10,694)
		<b>(34,586)</b>	<b>(88,199)</b>

## 14. Прочие доходы

В таблице ниже представлены прочие доходы, отраженные в составе прибыли или убытка, которые включают:

тыс. тенге	2024	2023
Комиссии за анализ документации по финансированию	24,197	26,076
Штрафы	33,268	21,951
Доход от реализации основных средств	326	20,446
Штраф за расторжение договора	14,420	6,007
Агентское вознаграждение	25,244	–
Доход от продажи изъятых предметов лизинга	47,436	5,780
Выплаты по страховым случаям	–	1,020
Прочее	2,234	550
	<b>147,125</b>	<b>81,829</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 года штрафы в сумме 33,268 тыс. тенге, признанные в качестве прочих доходов, переданы в Благотворительный фонд в соответствии с требованиями Шариата и Политикой благотворительности Компании (Прим. 10 «Прочие обязательства/Задолженность по благотворительности») и признаны расходами на благотворительность, раскрытыми в примечании «Общие и административные расходы» (Прим. 15 «Благотворительность»).

## 15. Общие и административные расходы

В таблице ниже представлены общие и административные расходы, отраженные в составе прибыли или убытка, которые включают:

тыс. тенге	2024	2023
Расходы на персонал	653,888	606,036
Консалтинговые услуги	54,423	-
Вознаграждение членам совета директоров	37,581	26,045
Информационно-технологические услуги	35,431	27,721
Благотворительность	33,268	7,132
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	29,777	2,694
Расходы на содержание офиса	26,644	7,787
Профессиональные услуги	22,872	27,021
Износ и амортизация	18,978	32,973
Командировочные расходы	7,395	7,642
Транспортные расходы	4,919	2,906
Комиссии банков	4,823	4,343
Услуги связи и почтовые расходы	2,965	2,717
Страхование	1,930	240
Прочее	7,145	4,622
	<b>942,039</b>	<b>759,879</b>

## 16. Налогообложение

Доход Компании облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством, применимая ставка корпоративного подоходного налога в 2024 и 2023 годах составляет 20%. В 2024 и 2023 годах у Компании отсутствовали расходы по текущему корпоративному подоходному налогу вследствие наличия налогового освобождения по доходам от финансовой аренды.

Сверка между расходами по корпоративному подоходному налогу, отражёнными в данной финансовой отчётности, и прибылью до налогообложения, умноженной на нормативную ставку налога за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

тыс. тенге	2024	2023
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1,347,375</b>	<b>1,277,036</b>
Нормативная ставка налога	20%	20%
<b>Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу, рассчитанные по нормативной ставке</b>	<b>269,475</b>	<b>255,407</b>
Необлагаемый налогом доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде	(320,617)	(264,790)
Доля в прибыли совместного предприятия, не облагаемые налогом	(2,345)	(10,007)
Не относимые на вычет/(необлагаемые налогом) доход/(расходы) по кредитным убыткам	6,917	17,640
Операционные расходы, не относимые на вычет	27,385	269
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	19,185	1,481
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов активы по отложенному корпоративному подоходному налогу не признаются, так как вследствие наличия налогового освобождения по доходам от финансовой аренды маловероятно, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

## 16. Налогообложение (продолжение)

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу на 31 декабря включают в себя следующее:

тыс. тенге	2024	2023
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам и премиям	30,141	19,562
Начисленные административные расходы	3,564	3,582
Обязательства по аренде	–	3,640
Отложенный доход	17,747	1,566
Активы в форме права пользования	–	(3,489)
Начисленные доходы по операциям в иностранной валюте	4,054	2,673
Отложенные расходы по финансированию	(8,683)	–
Основные средства и нематериальные активы	502	606
<b>Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу</b>	<b>47,325</b>	<b>28,140</b>
Непризнанные активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	(47,325)	(28,140)
	–	–

## 17. Управление рисками

### Введение

Управление рисками лежит в основе лизинговой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

### Политики и процедуры по управлению рисками

Внутренние документы Компании по управлению рисками разработаны с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых лизинговых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Стратегия по управлению рисками отражена во внутренних документах Компании.

Целями политики по управлению рисками являются:

- Своевременная идентификация рисков в рамках внутренних бизнес-процессов;
- Соответствующий порядок проведения лизинговых операций и сделок;
- Контроль за соблюдением законодательства и нормативных правовых актов, а также этических норм и профессиональных стандартов;
- Минимизация текущих и возможных потерь от лизинговых операций.

Система управления рисками устанавливается под руководством Совета директоров и включает внутренние политики, процедуры, лимиты риска и ключевые показатели риска. Совет директоров Компании несёт ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, оценку риск профиля и утверждение склонности к риску Компании в соответствии со стратегией её роста, утверждение лимитов риска и ключевых показателей, а также за одобрение крупных сделок. Контроль за соблюдением лимитов риска Компании и ключевых показателей риска регулярно предоставляются Совету директоров и/или комитету Совета директоров.

В обязанность Исполнительного комитета, как подкомитета Совета директоров, входит оценка и контроль кредитных рисков и надзор за оптимальной структурой активов и обязательств, и мерами по управлению рисками, связанными с размещением активов и привлечением финансовых ресурсов.

Генеральный директор несёт ответственность за мониторинг, управление и реализацию политик по рискам и мер по снижению рисков.

Оптимальная структура активов и обязательств Компании устанавливается годовым бюджетом и бизнес-планом Компании, которые утверждаются Советом директоров. Управление рыночным риском и риском ликвидности, осуществляется Комитетом по управлению активами и пассивами (далее – «КУАП») на ежемесячной основе.

## 17. Управление рисками (продолжение)

### Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных переменных, например, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения, кредитных спрэдов и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у неё портфелей финансовых инструментов. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль подверженности рыночному риску в пределах склонности Компании к риску, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Управление рыночным риском осуществляет КУАП.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов и ключевых показателей риска, которые определяются и утверждаются Советом директоров, и включают лимиты по валютной позиции, лимиты в отношении риска пересмотра ставок вознаграждения на основе определенной временной корзины. Контроль указанных рисков осуществляется на регулярной основе руководством и КУАП, и отчет предоставляется Совету директоров.

#### *Риск изменения ставок вознаграждения*

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения дохода Компании или стоимости её портфелей финансовых инструментов вследствие изменения ставок вознаграждения.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов у Компании не было финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой.

#### *Валютный риск*

У Компании имеются активы и обязательства, в долларах США или тенге, скорректированные с учётом изменений обменных курсов валют. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или индексируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине обязательств, выраженных в той же валюте.

Руководство и КУАП осуществляют управление валютным риском путем мониторинга открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения тенге и прочих макроэкономических индикаторов, и утверждая методы защиты от валютного риска, что позволяет Компании свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса иностранных валют.

В следующей таблице представлена структура валютного риска по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря:

тыс. тенге

	2024	2023
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	–	–
Чистые инвестиции в финансовую аренду	191,671	421,156
<b>Итого активы</b>	<b>191,671</b>	<b>421,156</b>
<b>Обязательства</b>		
Задолженность по соглашениям о финансировании	–	–
<b>Итого обязательства</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>191,671</b>	<b>421,156</b>

В течение 2023 года Компания заключила договоры по финансовой аренде, выраженные в тенге, и проиндексировала их с учётом изменений обменного курса доллара США. В 2024 году аналогичные договора не заключались.

Укрепление (ослабление) тенге по отношению к доллару США на 19% (2023: 19%) по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению (уменьшению) чистой прибыли на 36,417 тыс. тенге (2023: 80,020 тыс. тенге). Этот анализ предполагает, что все остальные переменные остаются постоянными.

## 17. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заёмщиком или контрагентом Компании. Таким образом, процесс оценки кредитного риска является важным компонентом надлежащей практики управления кредитным риском, который позволяет Компании использовать структурированный и объективный подход к оценке и количественному определению кредитного качества своих активов.

Основой управления кредитным риском является организация лизинговых операций и Мурабаха Компании в соответствии с внутренними документами Компании.

Для минимизации кредитного риска при осуществлении лизинговых операций и Мурабаха Компания выполняет следующее:

- Мониторинг финансового состояния лизингополучателей и сохранности предметов лизинга и предметов залога приобретаемого через Мурабаха с целью своевременного выявления условий или событий, которые могут отрицательно повлиять на платежеспособность лизингополучателей;
- Мониторинг целевого использования оборудования, полученного по договорам лизинга и Мурабаха;
- Диверсификацию лизингового портфеля и Мурабаха посредством распределения ресурсов между лизингополучателями из различных географических регионов, отраслей и типов предприятий;
- Пересматривает и обновляет на регулярной основе процедуры для пересмотра и одобрения кредитных заявок, методологий для оценки кредитоспособности клиентов, требований для кредитных документации.

Управление кредитным риском и его мониторинг в установленных пределах осуществляется Генеральным директором и Исполнительным комитетом, учрежденным Советом директоров.

Компания проводит постоянный мониторинг состояния отдельных проектов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заёмщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчётности заёмщика на последнюю отчётную дату или иной информации, предоставленной самим заёмщиком или полученной Компанией другим способом. Помимо анализа отдельных заёмщиков, Совет директоров проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации проектов и рыночных рисков.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчёте о финансовом положении. Возможность взаимозачёта активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении финансовых активов по состоянию на отчётную дату может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге

	2024	2023
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	1,775,189	408,088
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	13,156,500	14,004,461
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	753,151	530,604
Прочие финансовые активы	30,115	20,842
<b>Итого максимальная сумма подверженности кредитному риску</b>	<b>15,714,955</b>	<b>14,963,995</b>

### Оценка обесценения

Компания использует модель ОКУ при определении резерва под обесценение финансовых активов, дебиторской задолженности по финансовой аренде и дебиторской задолженности по договорам Мурабаха.

Сумма ОКУ определяется как разница между денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договорными условиями актива, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить, используя вероятность дефолта актива.

При определении денежных потоков, которые Компания ожидает получить, она использует подход на основе суммы предельных убытков, в соответствии с которым ОКУ рассчитываются как сумма предельных убытков, которые являются результатом всех возможных событий дефолта в течение срока службы актива. Предельные убытки определяются на основе отдельных параметров, которые оценивают риски и убытки в случае наступления дефолта, и предельной вероятности дефолта в течение определенного периода времени, обусловленного тем, что риск сохранился в течение этого периода.

## **17. Управление рисками (продолжение)**

ОКУ являются взвешенной с учётом вероятности оценкой приведенной стоимостью всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть, средневзвешенное значение кредитных убытков с соответствующими рисками дефолта, возникших в данный период времени, с применением в качестве весовых коэффициентов). Оценки ОКУ являются непредвзятыми (то есть, нейтральными, не консервативными, не склоняющимися к оптимизму или пессимизму) и определяются путем оценки диапазона возможных результатов.

Как правило, расчёты ОКУ основаны на трёх компонентах:

- Вероятность дефолта (PD) – это оценка вероятности дефолта в течение заданного временного промежутка, который руководство Компании устанавливает на основе исторических показателей дефолта в течение ожидаемого срока службы актива, скорректированных на прогнозные оценки, такие как ключевые макроэкономические и микроэкономические показатели и допущения руководства относительно взаимосвязи между этими прогнозами и суммами и сроками возмещения от клиентов;
- Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой расчётную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учётом ожидаемых изменений этой величины после отчётной даты, включая выплаты основной суммы долга и вознаграждения и погашения предоставленных финансовых средств;
- Уровень потерь при дефолте (LGD) представляет собой расчётную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения, если таковые имеются. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Компания, учитывая характер бизнеса, в котором она работает, признает и оценивает обеспечение активов по финансовой аренде и Мурабаха, применяя упрощенный подход. Этот подход не требует мониторинга увеличения кредитного риска, и Компания оценивает ОКУ за весь срок жизни актива при первоначальном признании на максимальный срок действия договора, включая варианты продления, и распределяет оценочный резерв под ОКУ ежемесячно до полного погашения/получения актива. После первоначального признания оценочного резерв под ОКУ корректируется вверх или вниз через прибыль и убыток на каждую отчётную дату, так как вероятности получения и восстановления могут изменяться. События дефолта определяется как просроченный на 90 дней или в случае наличия одной из нижеследующего:

- Нерегулярные платежи;
- Коммерческий крах;
- Плохие финансовые показатели / денежные потоки по результатам финансового мониторинга;
- Закрытие бизнеса;
- Банкротство;
- Разногласия между партнерами;
- Судебные разбирательства со стороны третьих лиц;
- Потеря залога;
- Работник клиента, принимающий ключевые решения, умер, покинул страну или заключен в тюрьму, и такие обстоятельства приводят к тому, что бизнес оказывается в тупике;
- Мошенничество;
- Частая (более двух раз в течение календарного года) реструктуризация;
- Отсутствует определенный источник оплаты;
- Отсутствие сотрудничества клиента с Компанией.

**17. Управление рисками (продолжение)**

На основе ОКУ Компания распределяет оценочные резервы под ОКУ для действующих активов по финансовой аренде и Мурабаха, а те, которые просрочены на срок до 89 дней, рассчитываются в конце каждого месяца по непогашенному остатку активов с использованием приведенной ниже матрицы обесценения:

<i>Срок*</i>	<u>Ставка обесценения</u>
>30 месяцев	2.0%
25-30 месяцев	1.5%
13-24 месяца	1.0%
До 12 месяцев	0.5%

\* *Оставшийся срок до погашения финансовых активов.*

Каждый недействующий актив по финансовой аренде оценивается индивидуально на основе прогнозных оценок ожидаемого возмещения актива в виде погашения задолженности, поступлений от продажи арендованных активов или обеспечения, если таковые имеются. Результаты оценки рассчитываются с использованием будущих денежных потоков и включают в себя следующее:

- Чистая приведенная стоимость будущих денежных потоков от ожидаемого возмещения задолженности, поступлений от продажи арендованных активов и обеспечения, если таковое имеется;
- Чистый непогашенный остаток актива по финансовой аренде;
- Положительная разница между чистым непогашенным остатком актива и чистой приведенной стоимостью денежных потоков представляет собой сумму оценочного резервов под ОКУ, которые необходимо признать в отношении оцениваемого недействующего актива;
- Отрицательная разница между чистым непогашенным остатком актива и чистой приведенной стоимостью денежных потоков представляет собой сумму оценочного резервов под ОКУ, подлежащих восстановлению в отношении оцениваемого недействующего актива.

Компания распределяет резервы под ОКУ для недействующего актива по финансовой аренде или Мурабаха, используя следующую матрицу обесценения:

<b>Срок просроченной задолженности</b>	<u>Ставка обесценения</u>
90-179 дней	5.0%
180-269 дней	25.0%
270-364 дней	50.0%
365 дней и более	100.0%

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и ставкам прибыли по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности для финансовых институтов, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное соответствие по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой. Такое несоответствие дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков. Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

КУАП регулярно осуществляет мониторинг и контроль за риском ликвидности посредством проведения анализа уровня риска ликвидности для принятия мер по снижению риска потери ликвидности Компанией. Управление текущей ликвидностью осуществляется Финансовым департаментом, который проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

## 17. Управление рисками (продолжение)

Политика Компании в области управления ликвидностью в обязательном порядке предусматривает:

- Прогнозирование денежных потоков по основным иностранным валютам и анализ уровня соответствующих ликвидных активов;
- Наличие разных источников финансирования;
- Управления концентрацией и структурой заёмных средств;
- Разработки планов по привлечению финансирования за счёт заёмных средств;
- Разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования.

КУАП еженедельно проводит мониторинг позиции по ликвидности, и решения в отношении управления ликвидностью Компании принимаются в соответствии с потребностями деловой стратегии Компании, рыночной конъюнктурой и внутренними политиками Компании.

*Анализ финансовых обязательств по оставшимся договорным срокам погашения*

В таблицах ниже представлены сводные данные о сроках погашения финансовых обязательств Компании на 31 декабря на основе договорных не дисконтированных обязательств по погашению.

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>2024</b>						
<b>Финансовые обязательства</b>						
Задолженность по соглашениям о финансировании	131,406	514,944	1,118,521	5,874,663	–	7,639,534
Обязательства по аренде	–	–	–	–	–	–
	<b>131,406</b>	<b>514,944</b>	<b>1,118,521</b>	<b>5,874,663</b>	<b>–</b>	<b>7,639,534</b>
<b>2023</b>						
<b>Финансовые обязательства</b>						
Задолженность по соглашениям о финансировании	57,552	128,721	657,453	4,220,738	–	5,064,464
Обязательства по аренде	3,185	6,369	9,554	–	–	19,108
	<b>60,737</b>	<b>135,090</b>	<b>667,007</b>	<b>4,220,738</b>	<b>–</b>	<b>5,083,572</b>

## 18. Управление капиталом

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

## 19. Договорные и условные обязательства

### Политические и экономические условия

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

### Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространённые в других странах мира, пока не доступны в Республике Казахстан. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении убытков, вызванных остановками деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесённым объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании.

## 19. Договорные и условные обязательства (продолжение)

До тех пор, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определённых активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

### Юридические вопросы

В ходе осуществления обычной деятельности Компания является объектом различных судебных процессов и исков. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем. На 31 декабря 2024 и 2023 годов в данной финансовой отчётности не были сформированы резервы по любому из таких исков или требований.

### Налогообложение

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда чётко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим штрафов за заявленные или обнаруженные нарушения казахстанских законов, постановлений и соответствующих нормативно-правовых актов весьма суров. Штрафные санкции включают конфискацию спорной суммы (за нарушение валютного законодательства), а также штрафы в размере 50% от суммы неоплаченных налогов или более.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Казахстан будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчётность.

## 20. Операции со связанными сторонами

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

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

### Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение члена ключевого управленческого персонала включает в себя:

тыс. тенге

	2024	2023
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	182,011	145,265
Выплаты членам Совета директоров	29,940	26,045
	<b>211,951</b>	<b>171,310</b>

### Операции с другими связанными сторонами

В 2024 году Компания заключила Рамочное соглашение о финансировании Товарной Мурабахи с «Исламская корпорация по развитию частного сектора», являющейся одним из акционеров Компании, и получила финансирование на сумму 5,000 тыс. долларов США со сроком погашения в 2029 году (Прим. 9).

За 2024 год начисленные финансовые расходы по данному соглашению составили 59,632 тыс. тенге (Прим. 12).

## 21. Оценка справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

тыс. тенге

		<b>Оценка справедливой стоимости с использованием</b>			
		Котировки	Значительные	Значительные	
		на активных	исходные	ненаблюдаемые	
		рынках	исходные	исходные	
		(Уровень 1)	данные	данные	
Дата оценки		(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	Итого
<b>На 31 декабря 2024</b>					
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2024	1,775,189	–	–	1,775,189
Чистые инвестиции в финансовую аренду	31 декабря 2024	–	–	13,011,806	13,011,806
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	31 декабря 2024	–	–	757,658	757,658
Прочие финансовые активы	31 декабря 2024	–	–	30,115	30,115
<b>Обязательства</b>					
Кредиторская задолженность поставщикам	31 декабря 2024	–	15,993	–	15,993
Задолженность по соглашениям о финансировании	31 декабря 2024	–	–	5,376,752	5,376,752
Обязательства по аренде	31 декабря 2024	–	–	–	–
<b>На 31 декабря 2023</b>					
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2023	407,387	–	–	407,387
Чистые инвестиции в финансовую аренду	31 декабря 2023	–	–	13,702,770	13,702,770
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	31 декабря 2023	–	–	533,981	533,981
Прочие финансовые активы	31 декабря 2023	–	20,842	–	20,842
<b>Обязательства</b>					
Кредиторская задолженность поставщикам	31 декабря 2023	–	568,660	–	568,660
Задолженность по соглашениям о финансировании	31 декабря 2023	–	–	3,512,943	3,512,943
Обязательства по аренде	31 декабря 2023	–	18,198	–	18,198

**21. Оценка справедливой стоимости (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости**

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении.

тыс. тенге	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(убыток)
<b>На 31 декабря 2024</b>			
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	1,775,189	1,775,189	–
Чистые инвестиции в финансовую аренду	12,641,599	13,011,806	370,207
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	748,679	757,658	8,979
Прочие финансовые активы	30,115	30,115	–
<b>Финансовые обязательства</b>			
Кредиторская задолженность поставщикам	15,993	15,993	–
Задолженность по соглашениям о финансировании	5,620,410	5,376,752	243,658
Обязательства по аренде	–	–	–
<b>Итого непризнанное изменение нереализованной справедливой стоимости</b>			<b>622,844</b>
<b>На 31 декабря 2023</b>			
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	407,387	407,387	–
Чистые инвестиции в финансовую аренду	13,514,191	13,702,770	188,579
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	527,659	533,981	6,322
Прочие финансовые активы	20,842	20,842	–
<b>Финансовые обязательства</b>			
Кредиторская задолженность поставщикам	568,660	568,660	–
Задолженность по соглашениям о финансировании	4,097,992	3,512,943	585,049
Обязательства по аренде	18,198	18,198	–
<b>Итого непризнанное изменение нереализованной справедливой стоимости</b>			<b>779,950</b>

**Методики оценки и допущения**

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

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

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к размещениям на инвестиционных депозитах Вакала.

*Финансовые инструменты с фиксированной ставкой*

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оцениваются путем сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам.

По активам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, будущие денежные потоки дисконтируются по справедливой рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения. Указанный подход применяется при определении справедливой стоимости чистых инвестиций в финансовую аренду и дебиторской задолженности по договорам Мурабаха. По состоянию на 31 декабря 2024 года среднее значение рыночной ставки составляло 18.75% и 17.9% соответственно (31 декабря 2023 года: 19.25% и 18.5% соответственно).

**21. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

По обязательствам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения. По состоянию на 31 декабря 2024 года среднее значение рыночной ставки составляло 18.7% (31 декабря 2023 года: 19.8%).

**22. Средние эффективные ставки вознаграждения**

Нижеследующая таблица отражает активы и обязательства со ставкой вознаграждения Компании и соответствующие им средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

тыс. тенге	2024		2023	
	Тенге	Доллары США	Тенге	Доллары США
<b>Активы, приносящие доход в виде вознаграждения</b>				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	19.28%	9.91%	18.51%	9.24%
<b>Обязательства, требующие выплат в виде вознаграждения</b>				
Задолженность по соглашению о финансировании	13.66%	–	9.64%	–

**23. Анализ сроков погашения активов и обязательств**

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Суммы, отражённые в таблицах, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчётную дату и не включают будущие суммы вознаграждения.

тыс. тенге	В течение	Более	Итого
	одного года	одного года	
<b>2024</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	1,773,484	–	1,773,484
Чистые инвестиции в финансовую аренду	5,056,109	7,585,490	12,641,599
Запасы	1,609,639	–	1,609,639
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	748,679	–	748,679
Авансы, уплаченные поставщикам	167,883	–	167,883
Инвестиции в совместное предприятие	–	634,400	634,400
Основные средства	–	462,359	462,359
Активы в форме права пользования	–	–	–
Предоплаченный корпоративный подоходный налог	–	15,767	15,767
Прочие активы	68,136	–	68,136
<b>Итого активы</b>	<b>9,423,930</b>	<b>8,698,016</b>	<b>18,121,946</b>
Авансы, полученные по финансовой аренде	767,064	–	767,064
Кредиторская задолженность поставщикам	15,993	–	15,993
Задолженность по соглашениям о финансировании	1,020,942	4,599,468	5,620,410
Обязательства по аренде	–	–	–
Налог на добавленную стоимость к уплате	–	439,497	439,497
Прочие обязательства	275,230	–	275,230
<b>Итого обязательства</b>	<b>2,079,229</b>	<b>5,038,965</b>	<b>7,118,194</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>7,344,701</b>	<b>3,659,051</b>	<b>11,003,752</b>

**22. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)**

тыс. тенге	В течение одного года	Более одного года	Итого
<b>2023</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	407,387	–	407,387
Чистые инвестиции в финансовую аренду	6,270,887	7,243,304	13,514,191
Запасы	41,215	–	41,215
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	527,659	–	527,659
Авансы, уплаченные поставщикам	409,381	–	409,381
Инвестиции в совместное предприятие	–	597,693	597,693
Основные средства	–	51,599	51,599
Активы в форме права пользования	–	17,443	17,443
Прочие активы	47,843	–	47,843
<b>Итого активы</b>	<b>7,704,372</b>	<b>7,910,039</b>	<b>15,614,411</b>
Авансы, полученные по финансовой аренде	386,962	–	386,962
Кредиторская задолженность поставщикам	568,660	–	568,660
Задолженность по соглашениям о финансировании	744,581	3,353,411	4,097,992
Обязательства по аренде	–	18,198	18,198
Налог на добавленную стоимость к уплате	–	332,733	332,733
Прочие обязательства	152,514	–	152,514
<b>Итого обязательства</b>	<b>1,852,717</b>	<b>3,704,342</b>	<b>5,557,059</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>5,851,655</b>	<b>4,205,697</b>	<b>10,057,352</b>

**24. Основные положения учётной политики****Финансовые инструменты**

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

**Финансовые активы***Первоначальное признание и оценка*

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

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

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

*Последующая оценка*

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

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

**24. Основные положения учётной политики (продолжение)***Прекращение признания*

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

*Обесценение финансовых активов*

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

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

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

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

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

*Последующая оценка*

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

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

*Прекращение признания*

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

**Взаимозачет финансовых инструментов**

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

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

На каждую отчетную дату, справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активном рынке, определяется на основе котировальных цен, без поправок на транзакционные расходы. Справедливая стоимость финансовых активов, которые не торгуются на активном рынке, определяется с использованием подходящих методов оценки. Такие методы могут включать в себя использование недавних рыночных транзакций,

## **24. Основные положения учётной политики (продолжение)**

текущую справедливую стоимость похожего по существу инструмента, дисконтированные денежные потоки и другие методы оценки.

### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя не ограниченные в использовании текущие счета в банке и краткосрочные депозиты в банках со сроком погашения в течение девяносто (90) дней с даты возникновения.

### **Аренда**

#### ***Компания в качестве арендатора***

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 актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесённые первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведённые на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

#### ***Обязательства по аренде***

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

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

#### ***Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью***

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. до 2,100 тыс. тенге). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

#### ***Финансовая аренда – Компания в качестве арендодателя***

Компания, как лизингодатель, первоначально отражает активы, переданные в финансовую аренду, в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем признание финансового дохода должно основываться на графике, отражающем постоянную периодическую норму доходности по чистым инвестициям Компании в финансовую аренду.

Аренда установленного актива, заканчивающаяся передачей права собственности (также известная как «Иджара Мунтахия Битамлеек»), представляет собой соглашение, посредством которого Компания приобретает актив в соответствии с намерением клиента, представленном в уведомлении о намерении, а затем сдает его в аренду, выступая в качестве арендодателя, клиенту, выступающему в качестве арендатора, за определенную арендную плату в течение определенного периода. Срок действия аренды, а также база для определения арендной платы, устанавливаются и

## 24. Основные положения учётной политики (продолжение)

утверждаются в соглашении. Компания владеет правом собственности на актив в течение всего срока аренды. Соглашение может закончиться передачей права собственности на актив арендатору, после выполнения арендатором всех его обязательств в течение или к концу срока аренды.

Компания признает Иджара активы по стоимости, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Арендный доход основан на модели, отражающей постоянную периодическую норму прибыли на чистые непогашенные инвестиции. Первоначальные прямые затраты включаются в первоначальную оценку финансирования в соответствии с соглашениями Иджара.

### Инвестиции в совместное предприятие

Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Компании есть совместный, с одной или несколькими сторонами, контроль над финансовой и операционной политикой таких объектов. В финансовую отчётность включаются данные о доле Компании в прибылях и убытках совместных предприятий, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния и совместного контроля до даты фактического прекращения значительного влияния и совместного контроля. В тех случаях, когда доля Компании в убытках совместного предприятия превышает долю участия Компании (включая долгосрочные финансовые соглашения) в совместном предприятии, указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Компании существуют обязательства в отношении данного совместного предприятия.

### Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учёта затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

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

	<u>Лет</u>
Компьютеры	3
Офисная мебель	От 5 до 7
Транспортные средства	5

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчётного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в отчёте о совокупном доходе в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

### Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается прямолинейным методом в течение сроков полезного использования, составляющих 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

### Нефинансовые активы

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчётную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу.

Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда

**24. Основные положения учётной политики (продолжение)**

балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчётности.

**Задолженность по соглашению о финансировании**

Задолженность по соглашению о финансировании первоначально признаётся по справедливой стоимости полученных средств за вычетом расходов по сделке, непосредственно связанных с их получением. После первоначального признания задолженность по соглашению о финансировании оценивается по амортизируемой стоимости по методу эффективной процентной ставки.

**Резервы**

Резервы признаются в случае, если Компания вследствие определённого события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надёжности.

**Акционерный капитал**

Простые акции с дискреционными дивидендами классифицируются как собственный капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнесов, отражаются в составе собственного капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

**Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения финансовой отчётности к выпуску.

**Признание доходов и расходов**

Комиссии за организацию финансовой аренды, комиссии за обслуживание аренды и прочие комиссии, рассматривающийся в качестве неотъемлемой части общей доходности по финансовой аренде, а также соответствующие затраты по сделкам отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как доходы от вознаграждения в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента.

Мурабаха – это продажа товара по цене, равной себестоимости, определяемой МСФО 2 (IAS) «Запасы» плюс определённая согласованная договором надбавка. Надбавка признаётся в качестве дохода в течение срока действия договора с использованием метода эффективной ставки прибыли.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка за период на дату предоставления соответствующей услуги.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды.

**Подходный налог**

Расходы по подоходному налогу включают в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Расходы по подоходному налогу отражаются в доходах и расходах за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в капитале, в таком случае он также признаётся в капитале.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемого дохода за год, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог определяется с использованием балансового метода посредством определения временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, для целей финансовой отчётности и сумм, используемых для целей налогообложения.

**24. Основные положения учётной политики (продолжение)**

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на дату бухгалтерского баланса.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму данного актива. Сумма отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в какой больше не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Отложенные налоговые активы и обязательства берутся в зачет, если существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов в счет текущих налоговых обязательств и, если отложенные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.

**25. События после отчетной даты**

Компания не имела существенных последующих событий в период с января по 15 апреля 2025 года, подлежащих раскрытию в финансовой отчетности в соответствии с требованиями IAS 10 «События после окончания отчетного периода».