ТОО «Коллекторское агентство «ID Collect (АйДи Коллект)»

Финансовая отчётность

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

С Отчетом независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
за подготовку и утверждение финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Финансовая отчетность

Отчёт о совокупном доходе / (убытке).....1
Отчёт о финансовом положении 2
Отчёт об изменениях в собственном капитале 3
Отчёт о движении денежных средств.....4
Примечания к финансовой отчетности---------- 5

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности ТОО «Коллекторское агентство «ID Collect (АйДи Коллект)» (далее – «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2025 года, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Компании за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований законодательства о бухгалтерском учете Республики Казахстан и МСФО; или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:
- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета и операций в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан и МСФО;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Подписано и разрешено к выпуску 15 апреля 2026 года руководством Компании:

Генеральный директор _____ г-жа Зайцева М. В.

Главный бухгалтер _____ г-жа Мелдеханова А. К.

A25D9H3, Республика Казахстан
г. Алматы, пр. Аль-Фараби, д. 19
БЦ «Нурлы Тау», Блок 1Б, оф. 403
www.bakertilly.global

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам и Руководству ТОО «Коллекторское агентство «ID Collect (АйДи Коллект)»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «Коллекторское агентство «ID Collect (АйДи Коллект)» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о совокупном доходе / (убытке), отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики (далее – «финансовая отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). 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 нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Оценка приобретённых кредитно-обесцененных финансовых активов и ожидаемых денежных потоков по портфелю займов

Оценка приобретённых прав требования является ключевым вопросом аудита в связи с существенностью данного баланса в структуре активов Компании, высокой степенью неопределённости, присущей применяемым моделям оценки, а также значительным уровнем профессионального суждения руководства при определении ожидаемых денежных потоков от взыскания задолженности

Приобретённые права требования представляют собой портфели просроченной задолженности физических лиц (потребительские кредиты, микрозаймы, кредиты МСБ), приобретённые с дисконтом у микрофинансовых организаций и банковских учреждений. Данные активы классифицируются как приобретённые кредитно-обесцененные финансовые активы (POCI) и учитываются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной на кредитный риск, в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Основные допущения модели включают прогнозы ожидаемых денежных потоков, сроки взыскания, уровень возмещения и дисконтирование будущих поступлений, которые подвержены значительной неопределенности и профессиональному суждению руководства.

Ключевые вопросы аудита (продолжение)

Аудиторские процедуры, выполненные в отношении ключевого вопроса аудита

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего:

- получение и изучение методологической документации, описывающей принципы построения модели, применяемые параметры, алгоритм прогнозирования и порядок расчёта эффективной процентной ставки, скорректированной на кредитный риск
- оценку соответствия применяемой методологии требованиям МСФО (IFRS) 9 в части учёта приобретённых кредитно-обесцененных финансовых активов, включая порядок признания процентного дохода и отражения изменений ожидаемых денежных потоков;
- анализ чувствительности балансовой стоимости к изменению ключевых допущений и сопоставление с раскрытым диапазоном чувствительности
- оценку полноты раскрытий в части описания применяемой модели оценки, ключевых допущений, анализа чувствительности и концентрации портфеля.

Классификация субординированных займов

Классификация субординированных займов в составе капитала является ключевым вопросом аудита в связи с существенностью соответствующего баланса, значительным уровнем профессионального суждения, применяемого руководством при определении классификации данных инструментов, а также их непосредственным влиянием на структуру капитала и финансовое положение Компании

Как указано в Прим. 3 к финансовой отчётности, по состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость субординированных займов, классифицированных в составе капитала, составила 10,972,715 тыс. тенге, что представляет собой 97.8% итогового капитала Компании и 87.0% совокупных пассивов. Субординированные займы получены от связанных сторон. Руководство Компании классифицировало данные инструменты как долевые в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации», обосновывая это наличием у Компании безусловного права по собственному усмотрению приостанавливать выплаты основного долга и процентов в любой момент и на любой срок, а также правом в одностороннем порядке продлевать срок действия договоров

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего:

- анализ всех договорных условий, определяющих права и обязательства сторон в отношении выплаты основного долга и процентов, срока действия договоров, а также условий досрочного погашения;
- оценку того, отвечают ли рассматриваемые инструменты определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32.
- анализ характера права Компании приостанавливать выплаты - является ли оно безусловным по существу, а не только по форме, с учётом экономического содержания операций;
- сверку остатков субординированных займов на начало и конец периода с договорными данными и подтверждениями от связанных сторон.
- проверку корректности отражения процентных расходов по субординированным займам (456,599 тыс. тенге) и выплаченных процентов (2,171,584 тыс. тенге) в составе нераспределённой прибыли, а не в отчёте о совокупном доходе, в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 32 к инструментам, классифицированным как долевые.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой, для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность (продолжение)

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, принимаемые на основе этой 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 не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения 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 обоснованности в бухгалтерских оценках 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;

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности (продолжение)

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточно надлежащих аудиторских доказательств в отношении финансовой информации о хозяйственной деятельности Компании для того, чтобы выразить мнение об финансовой отчетности. Мы несем ответственность за общее управление, надзор и выполнение задания по аудиту Компании. Мы несем полную ответственность за наше аудиторское мнение.

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.

Партнер, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий отчет независимого аудитора – Ерлан Исламбеков.

Ерлан Исламбеков
Директор
ТОО «Baker Tilly Qazaqstan Audit»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан №22023129, выданная Комитетом внутреннего государственного аудита Министерства финансов Республики Казахстан 07 декабря 2022 года

15 апреля 2026 года

Ерлан Исламбеков
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ−0000185 от 29 мая 2014 года

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ / (УБЫТКЕ)
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

В тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год
Процентные доходы по приобретенным правам требования, рассчитанные по эффективной процентной ставке	10	**2,189,125**	2,541,359
(Отрицательная) / положительная переоценка приобретенных прав требований		**(622,176)**	(206,477)
Комиссионные доходы		**1,538,671**	154,861
Чистые доходы по финансовым активам за минусом резерва под обесценение		**3,105,620**	2,489,743
Операционные расходы	7	**(1,164,499)**	(915,489)
Процентные доходы	5	**200,111**	79,425
Процентные расходы	6	**(456,599)**	(662,392)
Курсовые разницы		**(132,465)**	(111,968)
Прочие (расходы) / доходы		**856,763**	96,862
Прибыль / (убыток) до налогообложения		**2,408,931**	976,181
Расходы по налогу на прибыль	8	**36,479**	15,744
Чистая прибыль / (убыток) за период		**2,445,410**	991,925
Итого совокупный доход / (убыток) за год		**2,445,410**	991,925

Примечания к финансовой отчетности является неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и разрешено к выпуску 15 апреля 2026 года руководством Компании:

Генеральный директор — *г-жа Зайцева М. В.*

Главный бухгалтер — *г-жа Мелдеханова А. К.*

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
По состоянию на 31 декабря 2025 года

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	12	**8,851**	13,337
Нематериальные активы	13	**45,378**	24,105
Итого долгосрочные активы		**54,229**	37,442
Текущие активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9	**33,349**	351,189
Займы выданные		**309,083**	310,951
Приобретенные права требования	10	**11,497,814**	13,957,108
Прочие текущие активы	11	**723,045**	540,419
Итого текущие активы		**12,563,291**	15,159,667
ИТОГО АКТИВЫ		**12,617,520**	15,197,109
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	17	**100,000**	100,000
Субординированные займы	3	**10,972,715**	10,579,340
Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)		**126,417**	(51,136)
ИТОГО КАПИТАЛ		**11,199,132**	10,628,204
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные, долгосрочная часть	14	**640,500**	640,500
Обязательства по облигациям, долгосрочная часть	15	**–**	3,088,596
Кредиторская задолженность, долгосрочная часть		**281,456**	559,328
Отложенные налоговые обязательства		**3,329**	39,808
Итого долгосрочные обязательства		**925,285**	4,328,232
Текущие обязательства			
Займы полученные, текущая часть	14	**126,159**	11,828
Обязательства по облигациям, текущая часть	15	**–**	14,895
КПН к оплате		**123,920**	7,848
Прочие текущие обязательства	16	**243,024**	206,102
Итого текущие обязательства		**493,103**	240,673
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**1,418,388**	4,568,905
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		**12,617,520**	15,197,109

Примечания к финансовой отчетности является неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и разрешено к выпуску 15 апреля 2026 года руководством Компании:

Генеральный директор — *г-жа Зайцева М. В.*

Главный бухгалтер — *г-жа Мелдеханова А. К.*

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

В тыс. тенге	Уставный капитал	Субординированные займы учитываемые в капитале	Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	Итого капитал
1 января 2024 года	**100,000**	**4,203,622**	**(46,270)**	**4,257,352**
Чистая прибыль за год	–	–	991,925	**991,925**
Субординированные займы, учитываемые в капитале	–	6,375,718	–	**6,375,718**
Курсовые разницы по субординированным займам	–	–	23,121	**23,121**
Прочий совокупный доход	–	–	–	–
Итого совокупный доход / (убыток) за год	–	6,375,718	1,015,046	**7,390,764**
Проценты, выплаченные по субординированным займам	–	–	(1,019,912)	**(1,019,912)**
Взнос в уставный капитал	–	–	–	–
31 декабря 2024 года	**100,000**	**10,579,340**	**(51,136)**	**10,628,204**
Чистая прибыль за год	–	–	2,445,410	2,445,410
Субординированные займы, учитываемые в капитале	–	297,102	–	297,102
Курсовые разницы по субординированным займам	–	96,273	(96,273)	–
Прочий совокупный доход	–	–	–	–
Итого совокупный доход / (убыток) за год	–	393,375	2,349,137	**2,742,512**
Проценты, выплаченные по субординированным займам	–	–	(2,171,584)	**(2,171,584)**
31 декабря 2025 года	**100,000**	**10,972,715**	**126,417**	**11,199,132**

Примечания к финансовой отчетности является неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и разрешено к выпуску 15 апреля 2026 года руководством Компании:

Генеральный директор _____ *г-жа Зайцева М. В.*

Главный бухгалтер _____ *г-жа Мелдеханова А. К.*

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

В тыс. тенге	**2025 год**	2024 год
Операционная деятельность		
Прибыль / (убыток) до налогообложения	**2,408,931**	976,181
Корректировки:		
(Положительная) / отрицательная переоценка приобретенных прав требования	**622,176**	206,477
Процентный доход по займам выданным	**(169,881)**	(50,447)
Затраты по финансированию	**456,599**	662,392
Износ и амортизация	**13,235**	15,438
Резерв по отпускам	**52,210**	51,298
Расходы / (доходы) по курсовой разнице, нетто	**132,465**	111,968
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений кредитного портфеля и оборотного капитала	**3,515,735**	1,973,307
Изменение приобретенных прав требования	**1,837,117**	(2,472,859)
Изменения в прочих текущих активах	**(132,790)**	(339,154)
Изменения в обязательства по налогам и платежам в бюджет	**116,073**	(69,584)
Изменения в прочих обязательствах	**(296,780)**	(1,145,850)
Чистые денежные средства, направленные на операционную деятельность	**5,039,355**	(2,054,139)
Инвестиционная деятельность		
Выданные кредиты и займы	**–**	235,600
Проценты полученные	**121,168**	40,657
Приобретение основных средств	**(3,405)**	(4,281)
Приобретение нематериальных активов	**(26,616)**	(15,934)
Чистые денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность	**91,147**	256,042
Финансовая деятельность		
Поступление кредитов и займов	**3,006,000**	10,688,034
Погашение займов	**(5,652,529)**	(7,114,681)
Проценты уплаченные	**(412,519)**	(734,874)
Проценты уплаченные по субординированным займам	**(2,171,584)**	(1,019,912)
Взнос в уставный капитал	**–**	–
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	**(5,230,632)**	1,818,567
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	**(100,130)**	20,470
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства	**(217,710)**	267,892
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	**351,189**	62,827
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	**33,349**	351,189

Примечания к финансовой отчетности является неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и разрешено к выпуску 15 апреля 2026 года руководством Компании:

Генеральный директор — *г-жа Зайцева М.В.*

Главный бухгалтер — *г-жа Мелдеханова А. К.*

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Товарищество с ограниченной ответственностью «Коллекторское агентство «ID Collect (АйДи Коллект)» (далее – «Компания») зарегистрировано на территории Республики Казахстан 24 августа 2020 года на основании Решения единственного участника от 14 августа 2020 года и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Шевченко, дом 162/7.

Регулирование и надзор за сферой деятельности Компании с 1 января 2020 года осуществляется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. 26 октября 2020 года Компании выдано уведомление о включении Компании в реестр коллекторских агентств номер 02К20.027.

Основным направлением деятельности Компании является: деятельность, направленная на досудебное взыскание и урегулирование задолженности, а также на сбор информации, связанной с задолженностью.

По состоянию на 31 декабря 2025 года учредителями Компании являются:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
Наименование участника	**Размер собственности, %**	Сумма (в тыс. тенге)	Размер собственности, %	Сумма (в тыс. тенге)
Частная компания IDF EURASIA (Казахстан)	**99%**	**99,000**	99%	99,000
ЧАСТНАЯ КОМПАНИЯ SOLVA GROUP LTD. (Казахстан)	**1%**	**1,000**	1%	1,000
	100%	**100,000**	100%	100,000

Компания не имеет конечного выгодоприобретателя в единственном лице с контролирующей долей участия. Максимальная доля владения одного выгодоприобретателя не превышает 50%, при этом крупнейшие доли владения имеют г-н Батин Б. и г-н Дунаев А., а также Neo Crystal Holdings Ltd.

Данная отдельная финансовая отчётность Компании была утверждена к выпуску руководством Компании 15 апреля 2026 года.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако, сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям. Представленная финансовая отчётность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Данная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности («МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчётности.

ТОО «Коллекторское агентство «ID Collect (АйДи Коллект)» ведет учёт и предоставляет финансовую отчётность в соответствии с требованиями законодательства в области бухгалтерского учёта и налогообложения, а также на основе практики, применяемой в Республике Казахстан. Представленная финансовая отчётность подготовлена на основе первичных данных бухгалтерского учёта. Финансовая отчётность Компании представлена в тысячах тенге, кроме случаев, где указано иное.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сегментная отчетность

Деятельность Компании представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Компании, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Компания получает доходы, либо несет расходы (включая доходы и расходы в отношении операций с прочими компонентами деятельности Компании), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений, при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация. Активы сосредоточены в основном на территории Республики Казахстан, и большая часть доходов и чистой прибыли получена в результате осуществления деятельности в Республике Казахстан и в связи с ней.

Непрерывность деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения, что Компания сможет непрерывно продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Компания продолжает осуществлять свою деятельность, не имеет намерений по ликвидации или прекращении деятельности в обозримом будущем.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы подготовки отчётности

Финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта по первоначальной стоимости, за исключением активов и обязательств, учтенных по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчётности

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге, который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчётности. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

Стандарты и поправки, вступившие в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года

Поправки к IAS 1 «Представление финансовой отчетности»

Поправки уточняют критерии классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. Классификация определяется исключительно правами, существующими на отчетную дату, независимо от намерений руководства или событий после отчетной даты. Также разъясняется, что условия, которые должны выполняться после отчетной даты, не влияют на классификацию обязательства.

Поправки к IAS 7 «Отчет о движении денежных средств» и IFRS 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Поправки вводят дополнительные требования по раскрытию информации о соглашениях по финансированию поставщиков (supplier finance arrangements), включая описание таких соглашений, ключевые условия, влияние на обязательства и денежные потоки, а также риски ликвидности, связанные с такими инструментами.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стандарты и поправки, вступившие в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года (продолжение)

Поправки к IFRS 16 «Аренда»

Поправки уточняют порядок последующего учета обязательств по аренде в сделках продажи с обратной арендой, чтобы избежать признания прибыли или убытков, не соответствующих переданным правам. Арендатор-продавец обязан учитывать обязательство по аренде таким образом, чтобы не признавать прибыль, относящуюся к сохраняемому праву пользования активом.

Поправки к IAS 21 «Влияние изменений валютных курсов»

Поправки устанавливают единый подход к определению обменного курса в случаях, когда валюта не является свободно конвертируемой. Определяются критерии отсутствия возможности обмена валюты и методы оценки обменного курса, который должен использоваться для целей финансовой отчетности, включая применение оценочных техник и раскрытие информации.

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

IFRS 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

IFRS 18 вводит новую структуру отчета о прибыли или убытке, включая обязательные категории (операционная, инвестиционная и финансовая деятельность), а также требования к раскрытию управленческих показателей эффективности (Management Performance Measures). Стандарт направлен на повышение сопоставимости и прозрачности финансовой информации.

IFRS S1 «Общие требования к раскрытию информации об устойчивом развитии»

IFRS S1 устанавливает общие требования к раскрытию финансово значимой информации, связанной с устойчивым развитием, включая риски и возможности, которые могут повлиять на денежные потоки, финансовое положение и финансовые результаты Группы.

IFRS S2 «Раскрытие информации, связанной с изменением климата»

IFRS S2 устанавливает специальные требования к раскрытию информации о рисках и возможностях, связанных с изменением климата, включая климатические сценарии, показатели выбросов парниковых газов и влияние климатических факторов на стратегию и финансовые показатели Группы.

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учётной политики руководство Компании делает предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

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

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчётного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

Классификация субординированных займов, полученных от связанных сторон

По состоянию на 31 декабря 2025 года на балансе Компании имеются субординированные займы от связанных сторон на общую сумму 10,972,715 тыс. тенге, Компания имеет право по своему усмотрению приостанавливать выплаты основного долга и процентного долга в любой момент и на любой срок. Кроме того, Компания имеет право в одностороннем порядке продлить срок действия данных договоров.

С учётом параметров субординированных займов руководство Компании пришло к выводу о соответствии данных инструментов определению долевого инструмента, согласно МСФО (IAS) 32.

Финансовые активы

Права требования, приобретенные Компанией, оцениваются по амортизированной стоимости. Оценка основана на прогнозах потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной процентной ставке. Прогноз ожидаемых потоков денежных средств охватывает период от 36 до 75 месяцев. Модель регулярно проверяется на предмет соответствия фактическим показателям. Изменение методики и оценок производится перспективно, в текущем отчетном периоде, либо в последующих отчетных периодах, к которым оценки относятся.

Тем не менее, изменения регуляторного характера, а также изменения экономической среды могут существенно повлиять на оценки руководства и потребовать существенных корректировок в будущем. Допущения и оценочные значения Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчетности.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на банковских счетах и средства в кредитных организациях сроками погашения не более 90 дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Налог на прибыль

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Сумма текущего налога рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или, по существу, введенных в действие на отчётную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства признаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчётности, и их налоговой базой.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчётную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли. Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчётную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение.

На каждую отчётную дату Компания проводит оценку основных средств на наличие каких-либо признаков обесценения. Если выявлен такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Если балансовая стоимость основных средств превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в качестве убытка от обесценения в отчёте о прибылях и убытках.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и отражаются в составе операционных расходов в отчёте о прибылях и убытках.

Затраты по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в отчёте о прибылях и убытках по мере возникновения.

Амортизация основных средств начисляется с момента готовности объектов к эксплуатации. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение сроков полезного использования активов.

Категория основных средств	Срок полезной службы, мес
Компьютеры и периферия	36 мес
Машины и оборудование	36 мес
Мебель	60 мес
Прочие ОС	36 мес

Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения.

Компания классифицирует финансовые активы по следующим категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Классификация зависит от бизнеса–модели по управлению финансовыми активами и предусмотренными договорами характеристиками денежных потоков.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости, если выполняются следующие условия: актив удерживается в рамках бизнес – модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и условия договора обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В категорию финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания включает следующие финансовые активы:

- Приобретенные права требования;
- Торговую и прочую дебиторскую задолженность, удовлетворяющую определению финансовых активов, в случае, если у Компании нет намерений продать ее немедленно или в ближайшем будущем;
- банковские депозиты, не удовлетворяющие определению эквивалентов денежных средств;
- векселя и облигации, не предназначенные для торговли;
- займы выданные;
- денежные средства и их эквиваленты.

Для финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости, за исключением финансовых активов, кредитно-обесцененных при первоначальном признании, создается резерв под ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ»).

При прекращении признания финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости и справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток, Компания отражает в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (через прибыль или убыток) финансовый результат от их выбытия, равный разнице между справедливой стоимостью полученного возмещения и балансовой стоимостью актива.

Приобретенные права требования представлены портфелями просроченной задолженности физических лиц, приобретенными с дисконтом, отражающим размер понесенных и ожидаемых кредитных убытков. Приобретенные права требования, являющиеся приобретенными кредитно-обесцененными активами, признаются по справедливой стоимости при первоначальном признании.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки не признается. Впоследствии, кредитно-обесцененные активы оцениваются по амортизированной стоимости ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной процентной ставке (ЭПС), скорректированной на величину кредитного риска. Ожидаемые потоки денежных средств оцениваются Компанией на портфельной основе и регулярно пересматриваются. Изменения ожидаемых потоков денежных средств признаются в составе прибыли или убытка. Процентные доходы рассчитываются с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной на величину кредитного риска. Оценка ожидаемых потоков денежных средств требует профессионального суждения руководства, включающего величину потерь, ожидаемые суммы и даты погашения. Прекращение признания финансового актива осуществляется на дату реализации или истечения срока действия предусмотренных договором прав, либо на дату потери контроля.

Обесценение финансовых активов

Резервы под обесценение оцениваются либо на основании 12-месячных ОКУ, которые являются результатом возможных невыполнений обязательств в течение 12 месяцев после отчетной даты, либо ОКУ за весь срок жизни, которые являются результатом всех возможных случаев невыполнения обязательств в течение ожидаемого срока финансового инструмента.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Для торговой дебиторской задолженности или активов по договору, которые возникают вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (включая содержащие значительный компонент финансирования) и дебиторской задолженности по аренде, Компания применяет упрощенный подход к оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки – оценка в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Резервы под обесценение других финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются на основании 12-месячных ОКУ, если не было значительного увеличения кредитного риска с момента признания. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту оценивается по состоянию на каждую отчетную дату в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, принимая во внимание всю обоснованную и подтверждаемую информацию, в том числе прогнозную.

В качестве индикаторов значительного увеличения кредитного риска Компания рассматривает фактические или ожидаемые трудности эмитента или должника по активу, фактическое или ожидаемое нарушение условий договора, ожидаемый пересмотр условий договора в связи с финансовыми трудностями должника на невыгодных для Компании условиях, на которые она не согласилась бы при иных обстоятельствах.
Исходя из обычной практики управления кредитным риском, Компания определяет дефолт как неспособность контрагента (эмитента) выполнить взятые на себя обязательства (включая возврат денежных средств по договору) по причине существенного ухудшения финансового положения.

Кредитный убыток от обесценения по финансовому активу отражается путем признания оценочного резерва под его обесценение. В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке.

Если в последующие периоды кредитный риск по финансовому активу уменьшается в результате события, произошедшего после признания этого убытка, то ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению путем уменьшения соответствующего оценочного резерва. В результате восстановления балансовая стоимость актива не должна превышать его стоимость, по которой он бы отражался в отчете о финансовом положении, если бы убыток от обесценения не был признан.

Финансовые обязательства

Компания классифицирует финансовые обязательства по следующим категориям оценки: финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка; финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

В категорию финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания включает следующие финансовые обязательства:
- Кредиты и займы (заемные средства)
- Торговую и прочую кредиторскую задолженность

Кредиты и займы (заемные средства) первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, непосредственно относящихся к привлечению данных средств. Справедливая стоимость определяется с учетом преобладающих рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае ее существенного отличия от цены сделки.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые обязательства (продолжение)

В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению отражается в составе прибылей и убытков как процентные расходы в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

Затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены, если они не были связаны с приобретением или строительством квалифицированных активов.

Кредиторская задолженность начисляется с момента выполнения контрагентом своих обязательств по договору. Кредиторская задолженность признается по справедливой стоимости и далее учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Договоры аренды

В отношении договоров (или отдельных компонентов договоров), по которым Компании передается право контролировать использование идентифицированного актива (как его определяет МСФО (IFRS) 16 «Аренда») в течение определенного периода в обмен на возмещение, Компания признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство на дату начала аренды.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Компания не применяет указанный стандарт к договорам аренды сроком менее 12 месяцев с учётом экономически целесообразных пролонгаций, а также к договорам аренды активов с низкой первоначальной стоимостью.

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 арендатор исполнит этот опцион; и периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор не исполнит этот опцион.

На дату начала аренды Компания оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Дисконтирование осуществляется преимущественно с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором, поскольку ставка, заложенная в договоре аренды, как правило, не может быть легко определена.

На дату начала аренды Компания оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости, которая включает величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде, любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором, оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды.

Арендные платежи равномерно распределяются между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде для обеспечения постоянной ставки процента с остатка обязательств. Финансовые расходы отражаются в отчёте о совокупном доходе.

Уставный капитал и дивиденды

Вклады участников товарищества включаются в состав уставного капитала.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные активы и обязательства.

Условные активы не отражаются в отчёте о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчётности, когда приток экономических выгод вероятен.

Условные обязательства не признаются в отчёте о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчётности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен.

Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Компания оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по займам и кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении выданных займов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

Комиссионные и другие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги.

Налог на добавленную стоимость

Налоговое законодательство предусматривает погашение налога на добавленную стоимость (НДС) по продажам и приобретениям на нетто основе. Таким образом, НДС к возмещению представляет собой НДС по приобретениям, за вычетом НДС по продажам.

НДС к уплате

НДС к уплате начисляются в бухгалтерском учете на доходы от реализации товаров, работ и услуг, подлежащие обложению НДС, в соответствии с налоговым кодексом Республики Казахстан. В дополнение, в случаях, когда происходит начисление резерва на обесценение дебиторской задолженности, сумма обесценения начисляется на валовую сумму задолженности, включая НДС.

НДС к возмещению

НДС к возмещению отражается в бухгалтерском учете по приобретенным товарам, работам и услугам, которые были приобретены с НДС и, если таковые были использованы в целях получения дохода. На каждую отчетную дату сумма по счету НДС к возмещению подлежит зачету с суммой по счету НДС к уплате.

Отчисления от вознаграждений работников

Компания уплачивает социальный налог и социальные отчисления в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан по ставкам 9,5% и 3,5%, соответственно, от заработной платы и обязательное медицинское страхование (ОСМС) по ставке 3% с 1 января 2023 года, а также удерживает и перечисляет взносы ОСМС (ВОСМС) по ставке 2% от начисляемого дохода.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отчисления от вознаграждений работников (продолжение)

Компания удерживает 10% от заработной платы своих сотрудников в качестве отчислений в их пенсионные фонды.

Компания также удерживает подоходный налог с заработной платы работников по единой ставке 10%, и уплачивает его в бюджет Республики Казахстан.

Оценочные обязательства

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

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

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА, И ИЗМЕНЕНИЯ В ПРЕДСТАВЛЕНИИ СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ В ТЕКУЩЕЙ ОТЧЕТНОСТИ.

Для улучшения представления данных о субординированных займах в отчете о движении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Компания представила курсовые разницы по субординированным займам за 2025 год в составе нераспределенной прибыли в размере 96,273 тыс. тенге.

5. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, процентные доходы представлены следующим:

В тыс. тенге	**2025 год**	2024 год
Процентные доходы по займам и кредитам	**169,881**	50,447
Краткосрочные депозиты	**30,230**	28,978
	200,111	79,425

6. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, процентные расходы представлены следующим:

В тыс. тенге	**2025 год**	2024 год
Процентные расходы по займам и кредитам	**(456,599)**	(662,392)
Амортизация портфеля	**–**	–
	(456,599)	(662,392)

7. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, операционные расходы представлены следующим:

В тыс. тенге	**2025 год**	2024 год
Заработная плата	**(598,686)**	(589,472)
Социальный налог социальные отчисления	**(69,798)**	(75,720)
Организация мероприятий	**(76,887)**	–
Резерв по отпускам	**(60,958)**	(51,298)
Аренда	**(28,082)**	(37,493)
Налоги	**(26,226)**	(32,079)
Услуги банка	**(21,813)**	(29,758)
Роялти	**(34,586)**	(27,478)
Износ и амортизация	**(13,235)**	(15,438)
Услуги связи	**(5,425)**	(7,775)
Командировочные расходы	**(8,422)**	(6,822)
Профессиональные услуги	**(178,498)**	(6,731)
Прочие	**(42,183)**	(35,425)
	(1,164,499)	(915,489)

8. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Компания облагается подоходным налогом по действующей официальной ставке 20%.

В тыс. тенге	**2025 год**	2024 год
Корпоративный подоходный налог	–	–
Отложенный налог	**36,479**	15,744
	36,479	15,744

Сумма налога на прибыль, рассчитанная исходя из действующих ставок налога на прибыль и суммы прибыли до налогообложения, отличается от суммы налога на прибыль, признанного в прибыли или убытке вследствие следующих факторов:

В тыс. тенге	**2025 год**	2024 год
Прибыль / (убыток) до налогообложения	**2,408,931**	976,181
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%, установленной законодательством	**(481,786)**	(195,236)
Налог на прибыль, относящийся к процентным расходам по субординированным займам, отраженным в капитале	**434,317**	203,982
Не подлежащие вычету расходы	**(112,285)**	(1,546)
Корректировки прошлых периодов	**-**	-
Прочее	**196,233**	8,544
	36,479	15,744

8. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2025 года компоненты активов и обязательств по отложенному налогу представлены следующим:

В тыс. тенге	**1 января 2024 года**	Изменение временных разниц	**31 декабря 2024 года**	Изменение временных разниц	**31 декабря 2025 года**
Отложенные налоговые активы / (обязательства):					
Переоценка кредитного портфеля	(172,427)	(6,122)	(178,549)	181,999	3,450
Переносимые налоговые убытки	152,559	6,028	158,587	(185,366)	(26,779)
Резерв по отпускам	–	10,260	10,260	182	10,442
Основные средства и НМА	257	463	720	(2,712)	(1,992)
Прочие обязательства	7,320	(5,082)	2,238	9,312	11,550
Прочие активы	(43,261)	10,197	(33,064)	33,064	–
Чистые активы / (обязательства) по отложенному корпоративному подоходному налогу	**(55,552)**		**(39,808)**		**(3,329)**
Чистое изменение временных разниц	–	**15,744**	–	**36,479**	–

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2025 года, денежные средства и их эквиваленты представлены следующим:

В тыс. тенге	**31 декабря 2025 года**	31 декабря 2024 года
Денежные средства на расчетных счетах	**4,383**	8,397
Денежные средства на депозитных счетах	**28,967**	54,368
Прочие	**27**	288,424
	33,376	351,189

На остатки денежных средств и их эквивалентов не наложены ограничения в их использовании.

10. ПРИОБРЕТЕННЫЕ ПРАВА ТРЕБОВАНИЯ

По состоянию на 31 декабря 2025 года приобретенные права требования представлены следующим:

В тыс. тенге	**31 декабря 2025 года**	31 декабря 2024 года
Портфель №1	**6,708,874**	8,632,587
Портфель №17	**2,578,360**	2,874,745
Портфель №3	**662,483**	614,773
Портфель №2	**446,684**	523,161
Портфель №5	**432,007**	432,815
Портфель №15	**311,688**	395,034
Портфель №7	**170,817**	261,265
Портфель №6	**132,928**	137,694
Портфель №11	**30,702**	31,944
Портфель №8	**9,326**	11,772
Портфель №9	**6,386**	13,612
Портфель №4	**4,063**	8,188
Портфель №14	**1,830**	5,288
Портфель №12	**1,307**	10,120
Портфель №10	**359**	3,245
Портфель №16	–	762
Портфель №13	–	103
	11,497,814	13,957,108

10. ПРИОБРЕТЕННЫЕ ПРАВА ТРЕБОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2025 года приобретенные права требования по типам долгов представлены следующим:

В тыс. тенге	**31 декабря 2025 года**	31 декабря 2024 года
Микрозаймы	**1,303,254**	1,452,290
Потребительские кредиты	**8,649,459**	10,342,369
Кредиты МСБ	**1,545,101**	2,162,449
	11,497,814	13,957,108

По состоянию на 31 декабря 2025 года приобретенные права требования по типам продавцов представлены следующим образом:

В тыс. тенге	**31 декабря 2025 года**	31 декабря 2024 года
Микрофинансовые организации	**8,487,447**	10,649,548
Банковские и финансовые учреждения	**3,010,367**	3,307,560
	11,497,814	13,957,108

За 2025 год Компания признала убыток по переоценке приобретенных прав требований в размере 622,176 тыс. тенге. (2024 год: убыток по переоценке в размере 206,477 тыс. тенге).

В качестве балансовой стоимости приобретенных прав требований принята приведенная стоимость ожидаемых денежных потоков от взыскания задолженности.

Оценка ожидаемых денежных потоков основана на прогнозах, выполненных методом k-ближайших соседей (kNN), который является одним из методов машинного обучения. Его суть заключается в том, что для каждого рассматриваемого долга система находит в исторических данных наиболее похожие кредиты и использует их фактические результаты для расчета прогноза. Исторические данные взяты за период с 01.07.2021 по дату текущей оценки.

Параметры, использованные в модели:

- Регион прописки должника. Влияние региона обусловлено различиями в уровнях доходов, судебной практике и эффективности взыскания.
- Наименование купленного портфеля. Различные портфели характеризуются разными риск-профилями, что обусловливает различия в ожидаемых поступлениях по ним.
- Стадия взыскания. Чем дальше продвинулся процесс взыскания (например, наличие исполнительного листа), тем выше вероятность погашения долга.
- Совокупный размер обязательств должника. Должники с большими долгами могут иметь более сложную финансовую ситуацию, что влияет на вероятность погашения.
- Количество дней просрочки. Чем больше срок просрочки, тем ниже вероятность полного возврата задолженности.
- Возраст должника. Разные возрастные группы имеют разную финансовую стабильность и платежеспособность.
- Платежная дисциплина. Историческая платежная активность отражает склонность должника к погашению задолженности.
- Количество возбужденных исполнительных производств на должника третьими лицами. Наличие конкурирующих взыскателей снижает вероятность успешного возврата задолженности.

После получения прогнозов все ожидаемые денежные потоки дисконтируются с учетом эффективной процентной ставки, определенной в первичной оценке портфеля. Таким образом, расчетная стоимость приобретенных прав требований формируется на основе прогнозируемых погашений, приводимых к текущей стоимости с учетом временной стоимости денег.

10. ПРИОБРЕТЕННЫЕ ПРАВА ТРЕБОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В следующей таблице представлена чувствительность анализа модели прогноза взысканий:

В тыс. тенге		Увеличение / уменьшение в прогнозе взысканий по портфелям	Влияние на доход до налогообложения
2025 год	Изменение прогноза взысканий по портфелям	**-10%**	**(1,479,503)**
		+10%	**1,479,503**
2024 год	Изменение прогноза взысканий по портфелям	-10%	(1,395,711)
		+10%	1,395,711

11. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2025 года прочие текущие активы представлены следующим:

В тыс. тенге	**31 декабря 2025 года**	31 декабря 2024 года
Предоплата по КПН	**163,162**	134,879
Дебиторская задолженность	**356,213**	310,916
Краткосрочные авансы выданные	**88,377**	41,217
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	**13,228**	51,399
Прочие	**102,066**	2,008
	723,045	540,419

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2025 года основные средства представлены следующим:

В тыс. тенге	**Компьютеры**	**Мебель**	**Прочие**	**Незавершенное строительство**	**Итого**
Первоначальная стоимость					
1 января 2024 года	**21,136**	**9,525**	**4,744**	**2,680**	**38,085**
Поступления	3,109	1,218	402	–	4,729
Выбытия	–	–	(773)	–	(773)
31 декабря 2024 года	**24,245**	**10,743**	**4,373**	**2,680**	**42,041**
Поступления	2,909	179	326	–	**3,414**
Выбытия	–	(216)	(123)	–	**(339)**
31 декабря 2025 года	**27,154**	**10,707**	**4,635**	**2,620**	**45,116**
Накопленная амортизация					
1 января 2024 года	**(12,030)**	**(4,185)**	**(1,947)**	–	**(18,162)**
Износ за год	(7,340)	(2,588)	(938)	–	(10,866)
Списание износа	–	–	324	–	324
31 декабря 2024 года	**(19,370)**	**(6,773)**	**(2,561)**	–	**(28,704)**
Износ за год	(5,166)	(2,106)	(620)	–	(7,891)
Списание износа	52	208	123	–	331
31 декабря 2025 года	**(24,535)**	**(8,672)**	**(3,058)**	–	**(36,265)**
Остаточная стоимость					
31 декабря 2024 года	4,876	3,970	1,871	2,620	13,337
31 декабря 2025 года	**2,619**	**2,035**	**1,577**	**2,620**	**8,851**

13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2025 года нематериальные активы представлены следующим:

В тыс. тенге	**Программное обеспечение**
Первоначальная стоимость	
1 января 2024 года	21,709
Поступления / (выбытия)	15,935
31 декабря 2024 года	**37,644**
Поступления / (выбытия)	26,616
31 декабря 2025 года	**64,260**
Накопленная амортизация	
1 января 2024 года	(8,967)
Износ за год	(4,572)
31 декабря 2024 года	**(13,539)**
Износ за год	(5,344)
31 декабря 2025 года	**(18,882)**
Остаточная стоимость	
31 декабря 2024 года	**24,105**
31 декабря 2025 года	**45,379**

14. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ

По состоянию на 31 декабря 2025 года займы полученные представлены следующим:

В тыс. тенге	Валюта займа	Процентная ставка	**31 декабря 2025 года**	31 декабря 2024 года
Текущая часть займов в тенге	Тенге	23–24%	**126,169**	11,828
Долгосрочная часть займов в тенге	Тенге	23–24%	**640,500**	640,500
			766,659	652,328

По состоянию на 31 декабря 2025 года движение по займам было представлено следующим:

в тыс. тенге	**2025 год**	2024 год
1 января	**652,328**	3,843,590
Поступления по займам	**186,000**	1,800,000
Погашение займов	**(75,000)**	(4,835,900)
Начисление вознаграждения	**147,355**	271,867
Выплата вознаграждения	**(122,420)**	(363,145)
Перевод в субординированные займы	–	–
Начисление КПН у источника выплаты	**(21,604)**	(64,084)
Курсовая разница	–	–
31 декабря	**766,659**	652,328

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОБЛИГАЦИЯМ

По состоянию на 31 декабря 2025 года обязательства по облигациям представлены следующим:

В тыс. Тенге	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	**31 декабря 2025 года**	31 декабря 2024 года
Обязательства по облигациям 1	Доллары США	2025 год	14.5%	**–**	2,016,122
Обязательства по облигациям 2	Доллары США	2025 год	13.5%	**–**	1,072,474
Купон по облигациям	–	–	–	**–**	14,895
				–	3,103,491

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОБЛИГАЦИЯМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В течении 2023 года Компания произвела две государственных регистрации негосударственных купонных облигаций в количестве 50 (пятидесяти) штук и 140 (сто сорока) штук с общим объемом выпуска 5 млн. долларов США и 7 млн. долларов США соответственно, Срок обращения облигаций 2 года, ставка размещения 14.5% и 13.5%. Номинальная стоимость одной облигации – 100 тыс. долларов США и 50 тыс. долларов США; валюта облигации – доллары США. Выплата вознаграждения производится ежемесячно с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения облигаций. Облигации погашаются по номинальной стоимости облигаций с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения в течение 15 дней, следующих за последним днем срока обращения облигаций. В течение 2025 года эти облигации были полностью погашены.

08 января 2025 года вступило в силу решение Листинговой комиссии о включении в официальный список KASE облигаций в количестве 50 (пятидесяти) штук с общим объемом выпуска 1 млрд тенге. Срок обращения облигаций 2 года, ставка размещения 25% (с ежемесячным купоном). Номинальная стоимость одной облигации – 20 млн тенге; валюта облигации – тенге.

По состоянию на 31 декабря 2025 года движение по облигациям было представлено следующим:

в тыс. тенге	**2025 год**	2024 год
1 января	**3,103,491**	2,516,032
Размещение облигаций	**–**	215,026
Погашение облигаций	**(3,054,630)**	
Начисление процентов	**309,489**	390,525
Выплата купонов	**(268,495)**	(376,341)
Курсовая разница	**(85,660)**	380,614
Прочее	**4,195**	(22,365)
31 декабря	**–**	3,103,491

16. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2025 года прочие текущие обязательства представлены следующим:

В тыс. тенге	**31 декабря 2025 года**	31 декабря 2024 года
НДС к оплате	**56,403**	21,485
Резервы по отпускам	**54,282**	50,749
Резервы по премиям и бонусам	**51,082**	48,470
Кредиторская задолженность	**13,772**	37,604
Обязательства по контракту	**22,771**	22,850
Обязательства по прочим налогам и другим платежам в бюджет	**16,077**	20,477
Прочее	**28,637**	4,467
	243,024	206,102

17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2025 года зарегистрированный и оплаченный уставный капитал составил 100,000 тыс. тенге. Состав участников Компании приведен в *Прим. 1*.

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей настоящей финансовой отчетности, связанными сторонами считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на финансовые и операционные решения другой стороны, как определено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма.

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В целях представления данной финансовой отчетности связанными сторонами Компании являются ключевой управленческий персонал и организации, в которых значительная доля принадлежит, прямо или косвенно, ключевому управленческому персоналу Компании, а также участников и организации, контролируемые участниками.

В течение 2025 года Компания осуществляла следующие операции со связанными сторонами:

В тыс. тенге	**2025 год**	2024 год
Признано в совокупном доходе		
Процентные доходы	**2,877**	11,737
Процентные расходы	**(147,355)**	(271,867)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Выданные кредиты и займы	–	235,600
Проценты полученные	**118,524**	40,657
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступление кредитов и займов	**3,006,000**	9,775,091
Погашение займов	**(2,597,767)**	(6,412,151)
Проценты уплаченные	**(144,024)**	(427,229)
Проценты уплаченные по субординированным займам	**(2,171,584)**	(1,019,912)

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Компании сформировались следующие балансы со связанными сторонами по всем заключенным договорам:

В тыс. тенге	**31 декабря 2025 года**	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ		
Займы выданные	**–**	–
Прочие текущие активы	**282,735**	310,719
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Займы, полученные	**766,659**	652,065
Прочие текущие обязательства	**255,162**	312,735
КАПИТАЛ		
Субординированные займы	**10,972,715**	10,579,340

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.

19. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ КЛЮЧЕВОГО УПРАВЛЕНЧЕСКОГО ПЕРСОНАЛА

Ключевой управленческий персонал Компании в 2025 году представлен в количестве 2 человека (2024 год: 2 человека). Начисленное вознаграждение ключевого управленческого персонала Компании, включая заработную плату, премии и выходные пособия с учётом налога на доходы физических лиц, составило 116,463 тыс. тенге за 2025 год (2024 год: 118,405 тыс. тенге).

20. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

В ходе осуществления обычной деятельности Компании может быть предметом судебных исков или разбирательств. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких – либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании.

20. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы − как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов.

Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 3 (трех) календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2025 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2025 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет подтверждена.

21. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Компания подвергается следующим видам риска:

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

В данном Примечании содержится информация о подверженности Компании каждому из указанных выше рисков, рассматриваются цели Компании, ее политика и порядок оценки и управления рисками, а также процедуры управления капиталом Компании. Количественные раскрытия по каждой группе рисков включены в данную финансовую отчетность.

Политика управления рисками Компании состоит в идентификации и анализе рисков Компании, установлении подходящих ограничений рисков и контроля над ними, отслеживании рисков и их соответствию установленным ограничениям. Политика и система управления рисками проверяется на регулярной основе в целях отражения перемен в рыночных условиях и деятельности Компании. При помощи внутренних механизмов Компания ставит своей задачей развивать рациональный и конструктивный контроль над окружающей средой, где работники осознают и понимают свою роль и обязательства.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Компании задолженностью по приобретенным правам требования.

В тыс. тенге	**31 декабря 2025 года**	31 декабря 2024 года
Приобретенные права требования	**11 497 814**	13,957,108
Денежные средства и их эквиваленты	**33,349**	351,189
Итого финансовые активы	**11,531,163**	14,308,297

21. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Приобретенные права требования

В процессе регулярного мониторинга ожидаемые денежные потоки по приобретенным Компанией правам требования пересматриваются, с отражением переоценки в составе прибыли или убытка. Оценка денежных потоков осуществляется с использованием специализированных прогнозов и статистических моделей, включающих множество факторов, таких как вероятность оплаты, рассчитанная на основании данных о клиенте и задолженности, данных ПКБ и ГКБ и исторической статистики по задолженности со сходными характеристиками.

Статистика дополняется данными о предыдущих платежах, осуществленных клиентом. Дополнительно, рассматривается движение задолженности из оплачиваемой в неоплачиваемую и наоборот. В отношении неоплачиваемой задолженности рассматривается эффективность различных стратегий, включая инициацию судебных разбирательств. Операционные факторы, такие как совершенствование процесса и систем взыскания также принимаются во внимание. Руководство осуществляет оценку на портфельной основе, принимая во внимание внешние факторы, имевшие историческое влияние, либо потенциально влияющие в будущем, и калибруя ожидания с учетом данных факторов. Известные или ожидаемые переменные, такие как динамика ИЧБ (индекс человеческой бедности) или планируемое судебное разбирательство – примеры факторов, влияющих на оценку ожидаемых денежных потоков руководством. Оценки применяются на портфельной основе. Период, в течение которого ожидается получение денежных средств, также является предметом оценки.

Права требования, приобретенные Компанией, являются кредитно-обесцененными при первоначальном признании. Ожидаемые кредитные убытки оцениваются в течение всего срока действия финансового инструмента и учитываются при расчете эффективной процентной ставки на дату его первоначального признания. Резерв под ожидаемые кредитные убытки не признается. В дальнейшем все изменения ожидаемых кредитных убытков отражаются в составе прибыли или убытка. Расчет ожидаемых кредитных убытков осуществляется на горизонте 36-60 месяцев. Компания определила и задокументировала основные драйверы кредитного риска для приобретенных прав требования и, используя анализ исторических данных, определила связь между макроэкономическими показателями и кредитными потерями. Применение прогнозных оценок предполагает профессиональное суждение и проверку. Компания регулярно пересматривает ожидаемые денежные потоки. Максимальный кредитный риск по приобретенным правам требования оценивается равным их балансовой стоимости.

Денежные средства

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках, осуществляется руководством Компании в соответствии с политикой Компании. Излишки средств инвестируются лишь в счета утвержденных контрагентов и в рамках кредитных лимитов, установленных для каждого контрагента. Кредитные лимиты, установленные для контрагентов, ежегодно анализируются руководством Компании и могут быть изменены в течение года после утверждения руководством Компании.

Лимиты устанавливаются с целью минимизации концентрации рисков и, таким образом, уменьшения финансовых убытков, возникающих в результате потенциального неплатежа контрагента. Максимальная подверженность Компании кредитному риску по компонентам отчета о финансовом положении на 31 декабря 2025 года, представлена их балансовой стоимостью.

21. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Денежные средства (продолжение)

Следующая таблица показывает сальдо по денежным средствам на текущих счетах в банках на отчётную дату с использованием кредитных рейтингов агентства «Standard & Poor's» и «Fitch»:

	Рейтинг		Остатки по состоянию на	
В тыс. тенге	**2025 год**	2024 год	**31 декабря 2025 года**	31 декабря 2024 года
АО «Народный Банк Казахстана»	**BB+ (Позитивный)**	**BB+ (Позитивный)**	**10,213**	57,300
АО «Нурбанк»	**B- / (Позитивный)**	**B- / (Позитивный)**	**21,950**	5,281
АО «BCC INVEST»	**–**	**–**	**27**	62
АО «Фридом Финанс»	**B (Позитивный)**	**B (Позитивный)**	**–**	209,829
АО «Евразийский Банк»	**B- / (Стабильный)**	**B- / (Стабильный)**	**–**	185
АО Teniz Capital Investment Banking	**–**	**–**	**1**	78,532
Прочее			**1,158**	
			33,349	351,189

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Компания столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, приближающейся к его справедливой стоимости. Требования к ликвидности регулярно контролируется, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2025 года о недисконтированных платежах по финансовым активам и финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств:

В тыс. тенге	По требованию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2025 года						
Денежные средства и их эквиваленты	4,382	28,967	–	–	–	33,349
Займы выданные	–	–	309,083	–	–	309,083
Приобретенные права требования	–	935,065	2,422,971	6,062,317	2,077,461	11,497,814
Прочие текущие активы	–	–	723,045	–	–	723,045
Обязательства по облигациям	–	–	–	–	–	–
Займы полученные	–	–	(126,159)	(640,500)	–	(766,659)
Кредиторская задолженность за приобретенные права требования	–	(31,388)	(250,068)	–	–	(281,456)
Текущая налоговая задолженность	–	(123,920)	–	–	–	(123,920)
Прочие текущие обязательства	–	(91,673)	(151,351)	–	–	(243,024)
	4,382	**717,051**	**2,927,521**	**5,421,817**	**2,077,461**	**11,148,232**
31 декабря 2024 года						
Денежные средства и их эквиваленты	296,821	54,368	–	–	–	**351,189**
Займы выданные	–	–	310,951	–	–	**310,951**
Приобретенные права требования	–	849,652	3,891,388	6,694,254	2,521,814	**13,957,108**
Прочие текущие активы	–	–	540,419	–	–	**540,419**
Обязательства по облигациям	–	(14,895)	(3,088,596)	–	–	**(3,103,491)**
Займы полученные	–	–	(11,828)	(640,500)		**(652,328)**
Кредиторская задолженность за приобретенные права требования	–	(156,748)	(402,580)	–	–	**(559,328)**
Текущая налоговая задолженность	–	(7,848)	–	–	–	**(7,848)**
Прочие текущие обязательства	–	(83,863)	(122,239)	–	–	**(206,102)**
	296,821	**640,666**	**1,117,515**	**6,053,754**	**2,521,814**	**10,630,570**

21. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение обменных курсов иностранных валют, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Компании или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.
Рыночный риск включает в себя ряд рисков, которые возникают в результате рыночных сделок, а именно процентный риск, валютный риск и фондовый риск.

Процентный риск

Компания подвержена процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по приобретению портфелей прав требования, имеющих суммы и сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки.
Руководство компании устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения сроков изменения процентных ставок и осуществляет контроль над соблюдением установленных лимитов на постоянной основе.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что изменения курсов валют окажут негативное влияние на финансовые результаты Компании. Компания управляет валютным риском посредством балансирования финансовых активов и финансовых обязательств, номинированных долларах США.

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Компании до налогообложения (вследствие изменения в справедливой стоимости денежных активов и обязательств), к возможным изменениям в обменном курсе Доллара США, при том условии, что все остальные параметры приняты величинами постоянными. Колебания курсов других валют не рассматриваются ввиду их несущественности для результатов деятельности Компании.

В тыс. тенге		Увеличение / уменьшение в обменном курсе к тенге	Влияние на доход до налогообложения
2025 год	Доллары США	**+20%**	**(389)**
		-20%	**389**
2024 год	Доллары США	+20%	(565,976)
		-20%	565,976

Риски портфельного инвестирования

Компания приобретает портфели просроченной задолженности физических лиц и принимает меры по их взысканию. В отличие от обычных операций по сбору платежей, в которых Компания получает комиссионное вознаграждение, в данном случае все права и риски, связанные с задолженностью, принимаются на себя. Риск заключается в возможности переоценки способности осуществления сбора суммы долга и возможной недооценкой затрат на осуществление взыскания. Максимальный уровень риска в данном случае состоит в списании всей балансовой стоимости. Кроме того, существуют риски, связанные с характером приобретаемых портфелей, типом задолженности и предыдущими собственниками портфелей. Портфели просроченной задолженности обычно приобретаются по ценам значительно ниже их номинальной стоимости. Модели оценки приобретаемого портфеля регулярно обновляются в целях максимизации возможных сборов и минимизации затрат на взыскание.

21. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операционные риски

Операционные риски связаны с риском потерь, понесенных вследствие некорректных бизнес-процессов, действий сотрудников или внешних событий. Операционные риски включают:

1) риск информационной безопасности;

2) риск ИТ безопасности. Перебои и ошибки в критически важных для бизнеса системах могут создавать риски для осуществляемых операций и непосредственно для бизнеса и репутации Компании. Несмотря на принимаемые меры, существует риск внешнего незаконного посягательства на ИТ системы Компании, риск несанкционированного доступа к конфиденциальной информации или потеря данных из-за вредоносного программного обеспечения. Управление риском ИТ безопасности осуществляется с помощью комбинации технических и административных средств контроля, к которым относятся в том числе проводимые регулярные проверки и мониторинг систем, ведение журналов, проведение аудита и оценки рисков, а также осуществление предотвращения вторжений;

3) риски коррупционных действий и нарушений в области противодействия отмыванию доходов, полученных преступным путем и финансирования терроризма;

4) кадровые риски Сотрудники имеют решающее значение для бизнеса Компании. Компания проводит активную политику по привлечению и удержанию компетентных и мотивированных сотрудников и руководителей, активно работает над развитием навыков и компетенций. Компания уделяет большое значение ценностям, лидерству и обучению. Среди сотрудников Компании на регулярной основе проводятся развивающие тренинги, что способствует повышению квалификации.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Компания использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

- Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно;
- Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

В таблице ниже представлена иерархия оценок активов и обязательств Компании по справедливой стоимости:

	31 декабря 2025 года			
		Справедливая стоимость по уровням оценки		
В тыс. тенге	Текущая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	**33,349**	–	**33,349**	–
Займы выданные	**309,083**	–	**309,083**	–
Приобретенные права требования	**11,497,814**	–	**11,497,814**	–
Прочие текущие активы	**723,045**	–	**723,045**	–
Обязательства по облигациям	–	–	–	–
Займы	**(766,659)**	–	**(766,659)**	–
Кредиторская задолженность за приобретенные права требования	**(281,456)**	–	**(281,456)**	–
Текущая налоговая задолженность	**(123,920)**	–	**(123,920)**	–
Прочие текущие обязательства	**(243,024)**	–	**(243,024)**	–
	11,148,232	–	**11,148,232**	–

21. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	31 декабря 2024 года			
		Справедливая стоимость по уровням оценки		
В тыс. тенге	Текущая стоимость	Уровень1	Уровень 2	Уровень 3
Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	351,189	–	351,189	–
Займы выданные	310,951	–	310,951	–
Приобретенные права требования	13,957,108	–	13,957,108	–
Прочие текущие активы	540,419	–	540,419	–
Обязательства по облигациям	(3,103,491)		(3,103,491)	
Займы	(652,328)	–	(652,328)	–
Кредиторская задолженность за приобретенные права требования	(559,328)	–	(559,328)	–
Текущая налоговая задолженность	(7,848)	–	(7,848)	–
Прочие текущие обязательства	(206,102)	–	(206,102)	–
	10,630,570	–	10,630,570	–

22. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Основной задачей руководства Компании в отношении управления капиталом является обеспечение непрерывности деятельности и максимизация прибыли акционеров посредством поддержания оптимального соотношения собственных и заемных средств, а также качество кредитного портфеля.

В течение 12 месяцев 2025 года Компания соблюдала законодательные требования к уровню достаточности капитала.

Дивиденды

Распределяемая прибыль Компании ограничена суммой нераспределенной прибыли / (убытка) рассчитанной по МСФО. Накопленный убыток на 31 декабря 2025 года составила 126,417 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: накопленный убыток составил 51,136 тыс. тенге).

За 2025 год Компания начислила и выплатила дивиденды в размере 0 тенге. (2024 год: 0 тенге).

23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Руководство Компании считает, что не было событий, произошедших после отчетной даты 31 декабря 2025 года и до даты утверждения данной финансовой отчетности, которые могли бы иметь влияние на финансовую отчетность Компании или которые должны были быть раскрыты в представленной финансовой отчетности.