

**ТОВАРИЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«Микрофинансовая организация «Финанс»»**

Финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

и Отчет независимых аудиторов

Алматы, 2026 год

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА:	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-7
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, закончившийся 31 декабря 2025 года:	
Отчет о финансовом положении	8
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Отчет об изменениях в капитале	10
Отчет о движении денежных средств	11
Примечания к финансовой отчетности	12-52
Информация о соблюдении пруденциальных нормативов	52

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2025 ГОДА**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности ТОО «МФО аФинанс» (далее «Компания»).

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств 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 МСФО;
- подготовку финансовой отчетности 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 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 в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Руководство обоснованно предполагает, что Компания продолжит деятельность в обозримом будущем. Финансовая отчетность Компании, следовательно, подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена руководством Компании 30 апреля 2026 года.



Жакупбаева А.Ж.
Главный бухгалтер

30 апреля 2026 года, г. Алматы

«ALMIR CONSULTING»

жауапкершілігі шектеулі
серіктестігі

Қазақстан Республикасы, Алматы
қаласы,

Әл-Фараби даңғылы, 19, «Нұрлы Тау»
Бизнес орталығы, 2 Б корпусы, 4 қабат,
403 кенсе

телефондары: (727) 311 01 18 (19, 20)

факс: (727) 3110118

e-mail: almirconsulting@mail.ru



Товарищество с
ограниченной
ответственностью
«ALMIR CONSULTING»

Республика Казахстан, г. Алматы

пр. Аль-Фараби, 19, Бизнес-центр
«Нурлы Тау», корпус 2 Б, 4 этаж, офис 403

Телефоны: (727) 311 01 18 (19, 20)

Факс: (727) 311 01 18

e-mail: almirconsulting@mail.ru

ТОО «ALMIR CONSULTING», Государственная лицензия
на занятие аудиторской деятельностью на территории РК
№0000014, выданная МФ РК 27 ноября 1999 года.

«Утверждаю»
Директор ТОО «ALMIR CONSULTING»

к.э.н., доцент, квалификационное
свидетельство аудитора № 0000411

от 06 июля 1998 года

Искендірова Б.К.



Участнику и руководству ТОО «МФО аФинанс»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Введение

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «МФО аФинанс», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение ТОО «МФО аФинанс» (далее «Компания») по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане, и мы выполнили другие 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.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к прилагаемой финансовой отчетности, где указывается, что с 26 января 2026 Компания получила Уведомление от Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка о приостановление лицензии на осуществление микрофинансовой деятельности сроком на 3 (три) месяца. Это означает, что Компания не имеет права заключать новые договоры или продлевать старые. Клиенты с действующими кредитами обязаны погашать их в соответствии с графиком, Компания может продолжать деятельность по обслуживанию ранее выданных кредитов. Руководство Компании подтверждает, что все обязательства перед инвесторами и партнерами исполнялись и продолжают исполняться в полном объеме. На протяжении всего периода паузы Компания осуществляла выплаты по облигациям, размещенным на Казахстанской фондовой бирже (KASE), в строго установленные сроки, подтверждая тем самым свою финансовую устойчивость. Руководство Компании проводит комплексное обновление внутренних процедур, усиливает систему комплаенса и риск-менеджмента, а также внедряет новые стандарты взаимодействия с клиентами.

Данная отчетность не содержит корректировок, необходимых, если бы Компания не смогла продолжить свою финансово-хозяйственную деятельность на основе принципа непрерывности. Мы не выражаем модифицированного мнения по этому вопросу.

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.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам

Оценка уровня резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» является ключевой областью суждения руководства Компании. Выявление факторов значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания актива, определение значений вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте являются процессами, включающими значительное использование субъективного суждения, допущений и анализ различной исторической, текущей и прогнозной информации.

Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на уровень резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным.

В силу существенности сумм по кредитам клиентам Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, и значительного использования профессионального суждения, оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки представляла собой ключевой вопрос аудита.

Информация об ожидаемых кредитных убытках по кредитам клиентам представлена в Примечаниях 8 и 32.

Аудиторские процедуры, выполненные в отношении ключевого вопроса аудита

Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии и модели оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам, а также анализ и тестирование средств контроля над процессами выявления факторов значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания актива, включающих срок просроченной задолженности и наличие реструктуризации задолженности по причине ухудшения кредитного качества актива.

Мы сосредоточили наши процедуры на: определении дефолта, вероятности дефолта, убытка при дефолте, днях просрочки, и распределении кредитов по этапам.

В рамках аудиторских процедур мы провели, на выборочной основе, анализ допущений и тестирование исходных данных, использованных Компанией при оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам, а также пересчет резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам.

Для проверки точности и качества данных, на выборочной основе мы проверили данные, используемые при расчете ОКУ путем сверки к источникам данных, т.е. кредитным портфелям, кредитным договорам.

Мы проверили и оценили раскрытия информации в финансовой отчетности в отношении важных бухгалтерских суждений и оценок, а также другие раскрытия информации, связанные с оценкой резерва под ОКУ.

На основании наших процедур мы пришли к заключению, что оценка уровня резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам Компании является обоснованной.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет (но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет).

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью, и не содержит ли прочая информация возможных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы приходим к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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.

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 аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, 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 ошибки; 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, имеющее 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 – вывода 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 обратить внимание в нашем отчете на соответствующее раскрытие информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность и 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.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Аудитор
ТОО «ALMIR CONSULTING»
Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000101 от 03 сентября 2012г.



Искендирова Г.К.

30 апреля 2026 года, г. Алматы

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2025 года

	Примечания	31 декабря 2025 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2024 года (пересмотрено)*
АКТИВЫ			
Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	461 626	411 552
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	1 804 159	878 543
Кредиты клиентам	8	1 337 206	2 131 989
Предоплата по подоходному налогу		326 898	293 796
Запасы		521	687
Прочие краткосрочные активы	9	1 476 359	1 334 782
Итого краткосрочных активов		5 406 769	5 051 349
Долгосрочные активы			
Основные средства	10	158 326	161 500
Активы в форме права пользования	11	58 479	88 989
Нематериальные активы	12	353 891	59 732
Отложенные налоговые активы	29	-	971
Итого долгосрочных активов		570 696	311 192
Итого активов:		5 977 465	5 362 541
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные финансовые обязательства	13	4 172 200	3 220 112
Торговая кредиторская задолженность	14	42 171	93 546
Краткосрочные обязательства по аренде	18	30 387	36 903
Резерв по неиспользованным отпускам работников	15	60 307	40 590
Обязательства по налогам и прочим обязательным платежам в бюджет	16	35	4 967
Прочие краткосрочные обязательства	17	235 038	328 846
Итого краткосрочных обязательств		4 540 138	3 724 964
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные обязательства по аренде	18	33 688	64 076
Отложенные налоговые обязательства	29	6 632	-
Итого долгосрочных обязательств		40 320	64 076
Итого обязательств:		4 580 458	3 789 040
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	19	300 000	300 000
Нераспределенная прибыль		1 097 007	1 273 501
Итого капитал		1 397 007	1 573 501
Итого обязательств и капитал		5 977 465	5 362 541

*Некоторые суммы, приведенные в данном столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2024 год, поскольку отражают произведенные корректировки, более подробная информация о которых раскрыта в Примечании 5.

От имени руководства Компании:

Бельдебаяв А.М.
Директор
М.П.
30 апреля 2026 года

Жакупбаева А.Ж.
Главный бухгалтер

30 апреля 2026 года

Отчет о финансовом положении следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 12-52

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

	Примечания	2025 год	2024 год
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	20	1 687 290	2 180 433
Процентные расходы	21	(458 702)	(617 171)
Чистый процентный доход до расходов по ожидаемым кредитным убыткам		1 228 588	1 563 262
Начисление резерва по микрокредитам выданным	8	(1 067 314)	(1 521 410)
Чистые процентные доходы после начисления резерва по микрокредитам выданным		161 274	41 852
Доходы по неустойке	22	875 915	1 027 371
Комиссионные доходы и расходы, нетто	23	1 362 474	1 891 486
Операционные расходы	24	(1 752 179)	(1 842 742)
Операционная прибыль		647 484	1 117 967
Прочие финансовые доходы	25	52 278	193 046
Прочие финансовые расходы	26	(131 341)	(292 116)
Общехозяйственные и административные расходы	27	(605 466)	(689 939)
Прочие доходы / (расходы), нетто	28	179 792	(236 669)
Прибыль до налогообложения		142 747	92 289
Расходы по подоходному налогу	29	(104 570)	(108 187)
Прибыль/(убыток) за отчетный период		38 177	(15 898)
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход/(убыток) за отчетный период		38 177	(15 898)

От имени руководства Компании:


Бельдеубаев А.М.
Директор


Жакупбаева А.Ж.
Главный бухгалтер

30 апреля 2026 года

30 апреля 2026 года




Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 12-52



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

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	(тыс. тенге) Итого капитал
На 31 декабря 2023 года	200 000	1 399 399	1 599 399
Совокупный убыток за отчетный период	-	(15 898)	(15 898)
Взносы участника	100 000	-	100 000
Распределение дивидендов	-	(110 000)	(110 000)
На 31 декабря 2024 года	300 000	1 273 501	1 573 501
Совокупный доход за отчетный период	-	38 177	38 177
Распределение дивидендов	-	(214 671)	(214 671)
На 31 декабря 2025 года	300 000	1 097 007	1 397 007

От имени руководства Компании:


Бельдеубаев А.М.

Директор




Жакупбаева А.Ж.

Главный бухгалтер

30 апреля 2026 года

Отчет об изменениях в капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 12-52

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (прямой метод)

	2025 год	(тыс. тенге) 2024 год
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Погашение микрокредитов клиентами	13 535 216	12 900 490
Проценты полученные	1 156 730	2 329 507
Проценты полученные по финансовым активам	252 423	397 359
Погашение финансовой помощи	831 400	730 000
Поступление комиссионного вознаграждения от страховой компании	1 468 744	2 031 123
Реализация финансовых активов	1 057 289	879 319
Пени и штрафы полученные	875 915	1 027 371
Получение дивидендов	23 937	-
Авансы полученные	189	247
Прочие поступления	51 818	47 544
Приток денежных средств от операционной деятельности	19 253 661	20 342 960
Выдача микрокредитов	(11 410 019)	(12 100 116)
Выдача финансовой помощи	(1 075 000)	(801 400)
Приобретение финансовых активов	(2 039 489)	(971 722)
Выплаты страховой премии	(1 930 118)	(2 297 370)
Выплаты по заработной плате	(387 014)	(491 268)
Платежи поставщикам за товары и услуги	(805 290)	(1 600 519)
Платежи в бюджет	(377 285)	(620 181)
Авансы выданные	(1 085 898)	(695 926)
Прочие выплаты	(32 937)	(45 795)
Отток денежных средств от операционной деятельности	(19 143 050)	(19 624 297)
Приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности	110 611	718 663
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(326 643)	(120 053)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	(326 643)	(120 053)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Получение финансовой помощи от третьих сторон	-	150 000
Взнос в уставный капитал	-	100 000
Облигации выпущенные	5 504 224	5 017 098
Приток денежных средств от финансовой деятельности	5 504 224	5 267 098
Дивиденды выплаченные	(205 000)	(110 000)
Погашение финансовой помощи от третьих сторон	-	(150 000)
Выкуп облигаций выпущенных, выплата номинала по облигациям	(4 525 706)	(5 233 039)
Выплата вознаграждения по облигациям выпущенным	(465 769)	(662 298)
Погашение обязательств по аренде	(52 523)	(66 640)
Отток денежных средств от финансовой деятельности	(5 248 998)	(6 221 977)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от финансовой деятельности	255 226	(954 879)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств	39 194	(356 269)
Влияние изменений курсов валют	10 880	77 244
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	411 552	690 577
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	461 626	411 552

От имени руководства Компании:

Бельдеубаев А.М.
Директор
М.П.

30 апреля 2026 года

Жакупбаева А.Ж.
Главный бухгалтер

30 апреля 2026 года

Отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 12-52

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация аФинанс» (далее «Компания») зарегистрировано в Республике Казахстан 11 февраля 2020 года.

В реестр микрофинансовых организаций Компания включена Национальным Банком Республики Казахстан за № 02М20.003 от 03 апреля 2020 года.

Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский р/н, ул. Толе-Би, дом 265.

Основная деятельность

Основной деятельностью Компании является предоставление микрокредитов юридическим и физическим лицам без обеспечения.

Участник

На 31 декабря 2025 и 2024 годов участником Компании является следующее физическое лицо – резидент Республики Казахстан:

Участник	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	доля участия		доля участия	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Бельдеубаев Муратхан	300 000	100%	300 000	100%

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания не имеет филиалов и представительств.

Среднесписочная численность работников Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 58 человек, на 31 декабря 2024 года - 68 человек.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Отчетный год охватывает период с 01 января по 31 декабря.

Заявление о соответствии МСФО

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») и интерпретациями Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО).

Компания ведет учёт и предоставляет финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства в области бухгалтерского учёта и налогообложения, а также на основе практики, применяемой в Республике Казахстан.

Представленная финансовая отчетность подготовлена на основе первичных данных бухгалтерского учёта. Финансовая отчетность Компании представлена в тысячах тенге, кроме случаев, где указано иное.

Война между Россией и Украиной

Долгосрочные последствия текущей политической ситуации и ее влияние на экономическую ситуацию трудно предсказать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Принцип непрерывности

Финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности деятельности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. С 26 января 2026 Компания получила Уведомление от Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка о приостановление лицензии на осуществление микрофинансовой деятельности сроком на 3 (три) месяца. Это означает, что Компания не имеет права заключать новые

договоры или продлевать старые. Клиенты с действующими кредитами обязаны погашать их в соответствии с графиком, Компания может продолжать деятельность по обслуживанию ранее выданных кредитов. Руководство Компании подтверждает, что все обязательства перед инвесторами и партнерами исполнялись и продолжают исполняться в полном объеме. На протяжении всего периода паузы Компания осуществляла выплаты по облигациям, размещенным на Казахстанской фондовой бирже (KASE), в строго установленные сроки, подтверждая тем самым свою финансовую устойчивость. Руководство Компании проводит комплексное обновление внутренних процедур, усиливает систему комплаенса и риск-менеджмента, а также внедряет новые стандарты взаимодействия с клиентами.

Данная отчетность не содержит корректировок, необходимых, если бы Компания не смогла продолжить свою финансово-хозяйственную деятельность на основе принципа непрерывности.

Инфляция и текущие экономические условия

Воздействие макроэкономической и геополитической среды усугубило инфляционное давление почти во всех экономиках по всему миру. Высокие и растущие цены на энергоносители оказывают негативное влияние на стоимость других товаров и услуг, что приводит к значительному росту потребительских цен во многих странах.

Цены на многие товары, в том числе на продукты питания остаются высокими. В соответствии с данными Национального Банка Республики Казахстан инфляция в Казахстане в 2025 году составила 12,3%, в 2024 году составила 8,6%.

Кроме того, финансовый сектор Республики Казахстан по-прежнему подвержен влиянию политических, законодательных, фискальных и регулирующих изменений. Перспективы будущей экономической стабильности в Республике Казахстан во многом зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также правового и политического развития, которые находятся вне контроля Компании.

Компания продолжает оценивать эффект данных событий и изменений экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые ресурсы.

Текущее инфляционное давление, макроэкономическая и геополитическая неопределенность, включая конфликт в Украине, влияют на суждения руководства Компании, связанные с оценкой ее активов и обязательств.

Метод начисления

Финансовая отчетность, составленная по принципу начисления, информирует пользователей не только о прошлых операциях, связанных с выплатой и получением денежных средств, но также и об обязательствах заплатить деньги в будущем, и о ресурсах, представляющих денежные средства, которые будут получены в будущем.

База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые отражены по справедливой стоимости.

Валюта измерения и представления данных финансовой информации в отчетности

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге (далее - «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Компанией операции и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности предусматривает использование руководством субъективных оценок и допущений, влияющих на суммы, отраженные в финансовой отчетности. Эти субъективные оценки основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности. Для основных оценок используется информация, имеющаяся на дату составления финансовой отчетности, поэтому фактические результаты могут отличаться от этих субъективных оценок.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности

Требования поправок к действующим стандартам, которые вступили в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2025 года были, рассмотрены при подготовке данной финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена» вступают в силу с 01 января 2025 года, допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов» разъясняют, каким образом организация должна оценивать, возможен ли обмен одной валюты на другую, и как следует определять текущий обменный курс при отсутствии возможности обмена. Кроме того, поправки содержат требования к раскрытию информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности понять, каким образом отсутствие возможности обмена влияет или может повлиять на финансовые результаты, финансовое положение и денежные потоки организации. При применении поправок сравнительная информация не пересчитывается. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

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

Ниже приводятся стандарты и поправки к стандартам, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания не применила указанные стандарты и поправки досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 и Поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Классификация и оценка финансовых инструментов» вступают в силу с 01 января 2026 года, допускается досрочное применение.

«Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11» вступают в силу с 01 января 2026 года, допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» дата вступления в силу будет определена дополнительно.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» вступает в силу с 01 января 2027 года, допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации» вступает в силу с 01 января 2027 года, допускается досрочное применение.

В настоящее время руководство Компании проводит оценку изменений в действующих стандартах на финансовую отчетность и результаты деятельности и ожидает, что применение вышеперечисленных поправок к стандартам не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании и финансовое положение в период их первого применения.

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

В отчете о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные.

Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве краткосрочных и долгосрочных.

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства на текущих счетах в банках и денежные средства на брокерских счетах, легко обратимые в определенную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения стоимости, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств методом учета на дату расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Классификация финансовых инструментов

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств;



- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Оценка бизнес-модели

Классификация финансовых активов при первоначальном признании определяется на основе двух бизнес-моделей, согласно которой Компания управляет финансовыми активами:

- Бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в соответствии с которой Компания учитывает денежные средства, торговую дебиторскую задолженность, выданные микрокредиты и прочие финансовые активы.
- Бизнес-модель, цель которой достигается путем продажи финансовых активов, в соответствии с которой Компания учитывает финансовые инструменты в виде долговых и долевого ценных бумаг.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Амортизированная стоимость финансового актива – это сумма, в которой оценивается финансовый актив при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом оценочного резерва под убытки.

По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, прибыль или убыток признаются в составе прибыли или убытка и прочем совокупном доходе.

Для определения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компания использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Компания определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, использование информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и прочие применимые методы.

Классификация финансовых активов после их первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Компания изменит бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко, как следствие внутренних или внешних значительных изменений. Значительные изменения могут происходить только тогда, когда Компания начнет или прекратит осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к ее операциям (приобретение, выбытие или прекращение Компанией определенного направления бизнеса).

Реклассификации

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме случаев, когда Компания изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами.

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты, которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

Если после первоначального признания кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился, Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемому кредитному убытку за весь срок.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

Реструктуризация кредитов

Компания стремится, по мере возможности, пересматривать условия по кредитам, например, пролонгировать договорные сроки платежей и согласовывать новые условия кредитования.

Компанией оценивается является ли пересмотр денежных потоков по финансовому активу приводящим к прекращению признания финансового актива и признанию нового финансового актива, или нет.

Компания прекращает признание кредита предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что, по сути, он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Стадии 1 для целей оценки ОКУ. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Компания, рассматривает следующие факторы:

- объединение нескольких кредитов в один кредит;
- изменение контрагента.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Компании в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Компания ожидает получить);
- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

Значительное повышение кредитного риска

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Компания рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Компании, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

Цель оценки заключается в выявлении того, имело ли место значительное повышение кредитного риска в отношении позиции, подверженной кредитному риску, посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску (скорректированной, если уместно, с учетом изменения ожиданий относительно досрочного погашения).

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска

Компания присваивает каждой позиции, подверженной кредитному риску, соответствующий рейтинг кредитного риска на основании различных данных, которые используются для прогнозирования риска дефолта, а также посредством применения экспертного суждения в отношении кредитного качества. Рейтинги кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые служат индикатором риска наступления дефолта.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, относится к определенному рейтингу кредитного риска на дату первоначального признания на основании имеющейся о заемщике информации. Позиции, подверженные кредитному риску, подлежат постоянному мониторингу, что может привести к присвоению позиции рейтинга, отличного от рейтинга кредитного риска при первоначальном признании. Мониторинг обычно предусматривает анализ следующих данных:

- Информация о платежах, включая информацию о статусе просроченной задолженности;
- Запросы и удовлетворение запросов на пересмотр условий кредитных соглашений;
- Текущие и прогнозируемые изменения финансовых, экономических условий и условий осуществления деятельности.

Создание временной структуры вероятности дефолта

Рейтинги кредитного риска являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Компания собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от региона, типа продукта и возраста заемщика. Компания использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

Критерии для определения значительного повышения кредитного риска различны в зависимости от портфеля и включают как количественные изменения значений показателя вероятности дефолта, так и качественные факторы, в том числе признак «ограничитель» по сроку просрочки.

На основании экспертной оценки кредитного качества и, где возможно, соответствующего исторического опыта Компания может сделать вывод о том, что имело место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту, если на это указывают определенные качественные показатели, являющиеся индикатором значительного повышения кредитного риска, эффект которых не может быть своевременно выявлен в полной мере в рамках количественного анализа.

В качестве признака «ограничителя», свидетельствующего о значительном повышении кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Компания считает наличие просрочки по этому активу свыше 15 дней. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена.

Определение понятия «дефолт»

Финансовый актив относится Компанией к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что договорные обязательства контрагента перед Компанией будут погашены в полном объеме; или
 - платежи просрочены на 90 дней и более по состоянию на отчетную дату;
 - согласно общедоступной информации из внешних источников контрагент находится в состоянии банкротства;
 - внешние кредитные рейтинги финансового инструмента/контрагента имеют значение «СС-» (в соответствии с рейтингами по данным рейтинговых агентств «Standard&Poor's», «Moody's» и др.);
 - по состоянию на текущую отчетную дату Компания не смогла осуществить погашение по другому финансовому инструменту контрагента;
 - другие признаки того, что контрагент не способен погасить свои обязательства перед Компанией, и признаки ухудшения состояния финансового актива.
- При оценке наступления события дефолта по обязательствам заемщика Компания учитывает статус просроченной задолженности.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

ОКУ для подверженных кредитному риску позиций, относящихся к Стадии 1, рассчитываются путем умножения 12-месячного показателя PD на показатель LGD и величину EAD.

ОКУ за весь срок рассчитываются путем умножения показателя PD за весь срок на величину LGD и EAD. Методология оценки показателей PD описана выше в разделе «Создание временной структуры вероятности дефолта».

Компания оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств по искам в отношении заемщиков, допустивших дефолт по своим обязательствам. В моделях оценки LGD учтены степень старшинства.

Требования и сумма возврата денежных средств. Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта.

Размер оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и вкладам в банках Компания определяет в зависимости от рейтинговой оценки кредитного учреждения по международной шкале рейтинговых агентств.

Списание займов клиентам

В случае невозможности взыскания займов, выданных клиентам, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва по ожидаемым кредитным убыткам. Списание займов и предоставленных средств производится после принятия руководством Компании всех возможных мер по взысканию причитающихся Компании сумм. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в периоде возмещения.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот

финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

Финансовые обязательства

Компания признает финансовое обязательство в отчете о финансовом положении только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены выпущенными в обращение облигациями Компании, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. Впоследствии полученные средства отражаются по амортизированной стоимости, и соответствующая разница между чистой величиной полученных средств и суммой на момент погашения относится в состав прибыли/убытка в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиторская задолженность и прочие обязательства

Под кредиторской задолженностью и прочими обязательствами понимаются обязательства Компании в результате совершения различных сделок и являются юридическим основанием для последующих платежей за товары, выполненные работы и представленные услуги. Обязательства оцениваются суммой денег, необходимой для уплаты долга. Кредиторская задолженность учитывается с момента ее образования и числится до момента погашения.

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в отчете о финансовом положении, когда Компания имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы и Компания намерена погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, который не квалифицируется как списание, Компания не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости реализации. Запасы при поступлении оцениваются по себестоимости, которая включает все фактически произведенные затраты по их приобретению. Себестоимость запасов формируется из затрат на приобретение запасов, транспортных расходов, связанных с их доставкой к месту хранения и приведением их в надлежащее состояние. Чистая возможная цена реализации представляет собой расчетную цену продажи, устанавливаемую в ходе обычной деятельности, уменьшенную на расчетные затраты, необходимые для подготовки и осуществления продажи актива. Списание запасов производится в Компании методом средневзвешенной стоимости.

Основные средства

Основные средства отражаются в финансовой отчетности по себестоимости за минусом накопленного износа и накопленных убытков по обесценению. Первоначальная стоимость основных средств включает стоимость приобретения, в том числе импортные пошлины и не возмещаемые налоги, а также любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние и доставкой к месту его целевого использования.

Последующая оценка основных средств производится по модели учета по первоначальной стоимости за вычетом любой накопленной амортизации.

Износ рассчитывается на основе прямолинейного метода в течение расчетного срока полезной службы, как это показано ниже:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Офисное оборудование	4 - 10
Транспортные средства	4 - 10
Компьютеры	4 - 10
Прочие основные средства	4 - 10

Признание объекта основных средств прекращается при его выбытии или тогда, когда более не ожидается получения будущих экономических выгод от его использования или выбытия. Любые доходы либо убытки, возникающие при прекращении признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в прибыль или убыток в том году, когда прекращено признание актива.

Затраты, понесенные после ввода основных средств в эксплуатацию, такие, как затраты на ремонт и обслуживание, обычно относятся на прибыль или убыток того периода, когда эти затраты возникли. Затраты, которые приводят к увеличению ожидаемых будущих экономических выгод от использования основного средства сверх его первоначальных оценочных показателей, капитализируются как дополнительная стоимость основных средств.

Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку на предмет наличия каких-либо признаков обесценения активов. Если такие признаки существуют или требуется проведение годового тестирования актива на предмет обесценения, Компания оценивает возмещаемую стоимость актива. Возмещаемая стоимость актива является наибольшей величиной справедливой стоимости актива или генерирующей единицы минус затраты на реализацию и его стоимости использования и определяется по отдельному активу, если только актив не генерирует приток денежных средств, который в значительной степени независим от притока денежных средств от прочих активов или групп активов. В тех случаях, когда балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и происходит списание до его возмещаемой стоимости. При оценке стоимости использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются к текущей стоимости использованием ставки дисконта до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива. При определении справедливой стоимости минус затраты на реализацию используется соответствующая модель оценки.

Убытки по обесценению от продолжающейся деятельности признаются в составе прибыли или убытка в тех категориях расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

Аренда

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

Активы в форме права пользования

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

Обязательства по аренде

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

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

Значительное суждение при определении 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.

Компания применяет суждение, чтобы определить наличие достаточной уверенности в том, что исполнит ли она опцион на продление. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят 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 ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

Операционная аренда

Аренда, по условиям которой сохраняются все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Доходы по операционной аренде включаются в доходы от оказания услуг на равномерной основе в течение срока аренды.

Налогообложение

Подходный налог включает текущий и отложенный налоги. Текущий подходный налог признается в составе прибыли/убытка, отложенный налог признается в составе прибыли/убытка, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или в прочей совокупной прибыли. В этих случаях он признается в капитале или в прочей совокупной прибыли. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Компании по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, действующих на дату составления финансовой отчетности.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

Отложенный налог определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и суммами, используемыми в налоговых целях. Расчет суммы отложенного налога основывается на

предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов или обязательств с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату.

Отложенный налог признается в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или прочих компонентах совокупного финансового результата. В этих случаях он признается в капитале или прочих компонентах совокупного финансового результата.

Отложенный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого могут быть покрыты временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Помимо подоходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Компании. Данные налоги включены в статью административных расходов в составе прибыли/убытка Компании за отчетный год.

Пенсионные и прочие обязательства

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 425 000 тенге в месяц (2024 год: 425 000 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. С 1 января 2025 года Компания осуществляет уплату обязательных пенсионных взносов работодателя в размере 2,5% (2024 год: 1,5%) от ежемесячного дохода работников, но не более 106 250 тенге в месяц (2024 год: 63 750 тенге в месяц). Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников, а обязательные пенсионные взносы работодателя оплачиваются за счет собственных средств Компании. Вышеуказанные платежи включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда, в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в момент их возникновения. Компания не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

Капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости, путем объединения вкладов участников Компании. Вкладом в уставный капитал Компании являются денежные средства участника Компании.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Компания признает обязательство по выплате дивидендов, когда выплата одобрена и более не зависит от решения Компании, т.е. когда существует юридически обязывающее обязательство. В соответствии с нормативными документами Компании выплата считается одобренной, когда имеется решение ее участников. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Признание доходов и расходов

При определении результатов финансово-хозяйственной деятельности Компанией используется принцип начисления, в соответствии с которым доходы признаются (отражаются), когда они заработаны, а расходы, когда они понесены.

Доходы и расходы отражаются по мере предоставления услуг микрокредитования на основании соответствующих контрактов и договоров на предоставление таких услуг.

Доходы от кредитно-финансовой деятельности

Процентные доходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов, группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Признание комиссионных доходов и расходов

Комиссионные доходы и сборы за выдачу займов отражаются в сумме, которую Компания ожидает получить в обмен на оказываемые услуги, и признаются, когда или по мере того, как Компания оказывает услуги клиентам.

Компания оказывает услуги страхового агента, предлагая полисы страхования жизни страховой компании, с которой заключен договор, и получает агентскую комиссию, пропорционально оформленным страховым премиям. Поскольку приобретение полиса страхования жизни является добровольным и не является условием получения кредита, оно не оказывает влияния на процентную ставку по кредиту. Следовательно, комиссионные доходы по агентским услугам не считаются частью эффективной процентной ставки. Услуга считается оказанной полностью после оформления страхового полиса (договора страхования), поэтому Компания признает комиссию одномоментно, когда выполняется обязанность к исполнению, т.е. заключается страховой полис (договор страхования).

Доходы по штрафам (неустойки) признаются в составе прибыли или убытка по мере их получения.

Доходами Компании являются:

- доходы от основной деятельности (процентные доходы по выданным кредитам);
- доходы от неосновной деятельности (процентные доходы по выданной финансовой помощи, доход по финансовым активам, от предоставления агентских услуг страхового агента и т.п.);
- прочие доходы.

К расходам относятся следующие виды затрат:

- процентные расходы по выпущенным облигациям;
- операционные и административные расходы;
- прочие расходы.

Признание расходов

Признание расходов должно производиться в том же периоде, в котором товары получены или работы выполнены, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления. Расходы признаются независимо от того, как они принимаются для целей расчета налогооблагаемой базы.

Переоценка иностранной валюты

Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Республики Казахстан, т.е. казахстанский тенге (далее по тексту - «тенге»).

Сделки в иностранной валюте первоначально отражаются по курсу тенге на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по курсам обмена, установленным на дату составления финансовой отчетности. Доходы и убытки, возникающие в результате пересчета сделок в иностранной валюте, отражаются в составе прибыли и убытка как доходы,

за минусом расходов от операций в иностранной валюте. Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

В качестве официальных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже (КФБ).

Ниже приведены обменные курсы на 31 декабря 2025 и 2024 годов, использованные Компанией при составлении данной финансовой отчетности:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Доллар США	505,53	525,11
ЕВРО	593,44	546,74
Рубль	6,34	4,88

Резервы, условные обязательства и условные активы

Резервы - это обязательства с неопределенным временем или суммой, они признаются тогда, когда:

- в результате прошлого события у Компании есть существующая обязанность (юридическая или вмененная);
- является вероятным возникновение потребности в каком-либо оттоке ресурсов для исполнения этой обязанности;
- сумма обязанности может быть достоверно оценена.

Условные обязательства это существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается потому, что возникновение потребности оттока ресурсов для исполнения обязанности не является вероятным или сумма обязанности не может быть оценена с достаточной достоверностью.

Условные обязательства не признаются, а подлежат раскрытию, кроме случаев, когда возможность выбытия ресурсов является маловероятной.

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным.

Раскрытие информации о связанных сторонах

Сторона считается связанной с Компанией, если эта сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролирует Компанию, обеспечивает значительное влияние над ним при принятии финансовых и операционных решений.

Операции между связанными сторонами – это передача ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от того, взимается плата или нет.

Подробная информация представлена в *Примечании 30*.

Информация по сегментам

Деятельность Компании представлена одним операционным сегментом - «Онлайн - кредитование», в рамках которого осуществляется выдача микрокредитов физическим лицам.

Информация представлена в *Примечании 35*.

События после отчетной даты

События после отчетной даты – это события, как благоприятные, так и не благоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности. События, подтверждающие существование на отчетную дату условия, отражаются в финансовой отчетности (корректирующие события). События, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, не отражаются в финансовой отчетности (некорректирующие события). Если некорректирующие события существенны, то информация о них должна быть раскрыта в примечаниях к финансовой отчетности. Подробная информация представлена в *Примечании 36*.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

В процессе применения учетной политики Компании руководство должно использовать свои суждения, делать 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 перечислены существенные допущения и оценки, которые руководство использовало при применении учетной политики Компании.

Ожидаемые кредитные убытки / убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ожидаемых кредитных убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ожидаемых кредитных убытков Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей.

К элементам моделей расчета ожидаемых кредитных убытков, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ожидаемые кредитные убытки по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчета ожидаемых кредитных убытков, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ожидаемых кредитных убытков.

Подробная информация представлена в Примечаниях 8 и 32.

Срок полезной службы основных средств и прочих внеоборотных активов

Компания оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств и прочих внеоборотных активов, по крайней мере, на конец каждого финансово года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в расчетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки» (Примечание 10, 12).

Оценка влияния отложенного подоходного налога

На каждую отчетную дату руководство Компании определяет будущее влияние отложенного подоходного налога путем сверки балансовой стоимости активов и обязательств, приведенной в финансовой отчетности, с соответствующей налоговой базой. Отложенные активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, применимым к периоду, в котором ожидается реализация активов и погашение обязательств. Отложенные налоговые активы признаются с учетом вероятности наличия в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой не существует вероятности того, что соответствующие налоговые льготы будут реализованы (Примечание 29).

Обесценение внеоборотных активов

Балансовая стоимость активов Компании, отличных от запасов и предоплат, рассматривается на каждую отчетную дату в целях выявления признаков, указывающих на их обесценение. В случае наличия таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость активов. Убыток от обесценения активов признается в случаях, когда балансовая стоимость актива или его генерирующая доход единица превышает возмещаемую стоимость – наибольшую из двух величин: его справедливую стоимость за вычетом затрат по продаже или ценности его использования. Убыток от обесценения признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Возмещаемая стоимость внеоборотных активов определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на реализацию и его ценности от использования. При оценке ценности от использования актива прогнозируемые будущие денежные потоки дисконтируются к их текущей стоимости с использованием дисконтной ставки, применяемой до налогообложения, которая отражает текущую оценку рыночной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, не генерирующего самостоятельно денежные потоки, возмещаемая стоимость определяется по генерирующей доход единице, к которой принадлежит актив (Примечание 9, 10,11).

Аренда

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.

Компания применяет суждение, чтобы определить наличие достаточной уверенности в том, что исполнит ли она опцион на продление. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят 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 ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии) (Примечание 18).

5. Пересмотр сравнительной информации

Определенные суммы в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года были пересмотрены для улучшения представления некоторых статей финансовой отчетности.

В частности, описание пересмотренных статей финансовой отчетности приведено ниже:

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года

(тыс. тенге)

	Как показано ранее	Реклассификация	После изменений
АКТИВЫ			
Предоплата по подоходному налогу	-	293 796	293 796
Прочие краткосрочные активы	1 628 578	(293 796)	1 334 782
Итого активы	1 628 578	-	1 628 578

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

(тыс. тенге)

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства в кассе	148 503	149 817
Денежные средства на расчетных счетах в тенге	30 101	121 207
Денежные средства на расчетных счетах в валюте	273 320	114 954
Денежные средства на брокерских счетах в валюте	9 663	709
Денежные средства на брокерских счетах в тенге	39	24 865
Итого	461 626	411 552



Денежные средства и их эквиваленты представлены, главным образом, инструментами с высоким кредитным рейтингом и низким уровнем риска (Примечание 32). Денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными и отнесены в Стадию 2 кредитного риска.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам не создавался.

Денежные средства на счетах:

	Валюта	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
			(тыс. тенге)
АО «Нурбанк»	KZT	21 965	54 313
АО «Народный Сберегательный Банк Казахстана»	KZT	7 797	66 586
АО «Народный Сберегательный Банк Казахстана»	USD	222 104	114 954
АО «ForteBank»	KZT	339	308
АО «ForteBank»	USD	50 047	-
АО «ForteBank»	EUR	1 169	-
АО «BCC Invest»	KZT	39	24 865
АО «BCC Invest»	USD	9 663	446
Freedom Finance Global PLC	USD	-	263
Итого		313 123	261 735

7. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
		(тыс. тенге)
Долговые ценные бумаги	1 558 593	525 617
Долевые ценные бумаги	245 566	352 926
	1 804 159	878 543

Долговые ценные бумаги	ISIN	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2025 года	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2024 года
					(тыс. тенге)
<i>Купонные облигации:</i>					
ТОО «МФО «Mogo Kazakhstan»	KZ2P00007933	-	-	18%	479 350
ТОО «МФО «Mogo Kazakhstan»	KZ2P00011695	-	-	22%	46 267
ТОО «МФО «Mogo Kazakhstan»	KZ2P00012651	12%	544 762	-	-
ТОО «МФО Смартолет Финанс»	KZ2P00015316	12%	759 552	-	-
ТОО «МФО Смартолет Финанс»	KZ2P00015654	12%	254 279	-	-
Итого			1 558 593		525 617

Долевые ценные бумаги	ISIN	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
			(тыс. тенге)
AIR ASTANA	US0090632078	-	352 926
АО «Национальная атомная компания Казатомпром»	US63253R2013	245 566	-
		245 566	352 926



По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, для расчета справедливой стоимости всех ценных бумаг, находящихся в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компания использовала информацию о рыночной стоимости из независимых источников.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются просроченными.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают накопленный процентный доход по состоянию на 31 декабря 2025 года в сумме 11 360 тысяч тенге 31 декабря 2024 года в сумме 17 300 тысяч тенге.

8. КРЕДИТЫ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2025 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2024 года
Валовая балансовая стоимость кредитов физическим лицам	10 659 604	11 032 478
Валовая балансовая стоимость кредитов юридическим лицам	401 512	-
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(9 723 910)	(8 900 489)
Итого	1 337 206	2 131 989

Максимальная сумма микрокредита не более сорока пятикратного месячного расчетного показателя на срок до двадцати календарных дней. Средневзвешенная ставка вознаграждения по микрокредитам выданным по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 0,28% в день (31 декабря 2024 года 0,67% в день).

Кредиты, предоставленные юридическим лицам, носят долгосрочный характер и выдаются на предпринимательские цели. Средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам юридических лиц составила 0,080% в день (эквивалентно 29,22% годовых).

Портфель Компании включает беззалоговые микрокредиты, выданные физическим лицам на потребительские цели, а также долгосрочные кредиты, предоставленные юридическим лицам на предпринимательские цели.

*Просроченная задолженность по предоставленным кредитам, представляет собой невыполнение обязательств заемщиков по основной сумме долга, которое превышает 1 день.

**Компания произвела реструктуризацию 99 586 кредитов, входящих в просроченный портфель 90+ с продлением срока кредита, предоставлением графиков и одновременным списанием части пени.

По состоянию на 31 декабря 2025 года портфель микрокредитов Компании состоит из 121 047 единиц беззалоговых микрокредитов (2024 год: 128 767 единиц), выданных 112 599 (2024: 118 430) физическим лицам на срок до 20 дней и 10 долгосрочных кредитов, предоставленных 7 юридическим лицам на срок более 12 месяцев.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки:

	2025 год	(тыс. тенге) 2024 год
Резерв под обесценение на начало периода	(8 900 489)	(7 492 476)
Начислено	(1 067 314)	(1 521 410)
Списаны микрокредиты за счет резерва	243 893	113 397
Резерв под обесценение на конец периода	(9 723 910)	(8 900 489)

Ниже рассмотрен анализ кредитного качества кредитов выданных, по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	(тыс. тенге) Итого
Непросроченные	508 707	-	-	508 707

Просроченные на срок менее 30 дней	8 926	-	-	8 926
Просроченные на срок от 30 до 59 дней	-	61 088	364	61 452
Просроченные на срок от 60 до 89 дней	-	260 720	415	261 135
Просроченные на срок более 90 дней	-	-	10 220 896	10 220 896
Валовая балансовая стоимость	517 633	321 808	10 221 675	11 061 116
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	(541)	(74 136)	(9 649 233)	(9 723 910)
Чистая балансовая стоимость	517 092	247 672	572 442	1 337 206

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Непросроченные	168	-	-	168
Просроченные на срок менее 30 дней	373	-	-	373
Просроченные на срок от 30 до 59 дней	-	15 085	343	15 428
Просроченные на срок от 60 до 89 дней	-	59 051	316	59 367
Просроченные на срок более 90 дней	-	-	9 648 574	9 648 574
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	541	74 136	9 649 233	9 723 910

Ниже рассмотрен анализ кредитного качества кредитов выданных, по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Непросроченные	635 069	-	-	635 069
Просроченные на срок менее 30 дней	389 872	402	10 919	401 193
Просроченные на срок от 30 до 59 дней	-	248 611	34 159	282 770
Просроченные на срок от 60 до 89 дней	-	338 069	7 162	345 231
Просроченные на срок более 90 дней	-	560 437	8 807 778	9 368 215
Валовая балансовая стоимость	1 024 941	1 147 519	8 860 018	11 032 478
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	(4 900)	(35 571)	(8 860 018)	(8 900 489)
Чистая балансовая стоимость	1 020 041	1 111 948	-	2 131 989

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Непросроченные	586	2 625	565 456	568 667
Просроченные на срок менее 30 дней	4 314	2	10 919	15 235
Просроченные на срок от 30 до 59 дней	-	13 954	34 159	48 113
Просроченные на срок от 60 до 89 дней	-	18 988	7 162	26 150
Просроченные на срок более 90 дней	-	2	8 242 322	8 242 324
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	4 900	35 571	8 860 018	8 900 489

Ниже рассмотрен анализ изменений валовой балансовой стоимости кредитов по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 01 января 2025 года	1 024 941	1 147 519	8 860 018	11 032 478
Вновь созданные финансовые активы	11 410 019	-	-	11 410 019

Чистое изменение начисленного вознаграждения	2 397 728	-	-	2 397 728
Активы, которые были погашены	(8 201 301)	(2 305 742)	(3 028 173)	(13 535 216)
Переводы в Стадию 2	(6 113 754)	6 113 754	-	-
Переводы в Стадию 3	-	(4 633 723)	4 633 723	-
Списание	-	-	(243 893)	(243 893)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 года	517 633	321 808	10 221 675	11 061 116

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв под ОКУ по состоянию на 01 января 2025 года	4 900	35 571	8 860 018	8 900 489
Вновь созданные финансовые активы	11 410 019	-	-	11 410 019
Чистое изменение резерва под ОКУ	2 975 666	789 288	(1 734 166)	2 030 788
Активы, которые были погашены	(8 201 301)	(1 387 912)	(3 028 173)	(12 617 386)
Переводы в Стадию 2	(6 188 743)	6 188 743	-	-
Переводы в Стадию 3	-	(5 551 554)	5 551 554	-
Резерв под ОКУ по состоянию на 31 декабря 2025 года	541	74 136	9 649 233	9 723 910

Ниже рассмотрен анализ изменений валовой балансовой стоимости кредитов по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 01 января 2024 года	969 269	1 030 634	7 928 279	9 928 182
Вновь созданные финансовые активы	12 100 116	-	-	12 100 116
Чистое изменение начисленного вознаграждения	1 430 714	567 432	34 562	2 032 708
Активы, которые были погашены	(8 482 073)	(1 548 059)	(2 870 359)	(12 900 491)
Переводы в Стадию 2	(4 993 085)	4 993 085	-	-
Переводы в Стадию 3	-	(3 895 573)	3 895 573	-
Списание	-	-	(128 037)	(128 037)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 года	1 024 941	1 147 519	8 860 018	11 032 478

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв под ОКУ по состоянию на 01 января 2024 года	3 023	24 628	7 464 825	7 492 476
Вновь созданные финансовые активы	2 106 116	-	-	2 106 116
Чистое изменение резерва под ОКУ	978 912	357 513	128 038	1 464 463
Активы, которые были погашены	(482 072)	(148 059)	(1 532 435)	(2 162 566)
Переводы в Стадию 2	(2 601 079)	2 601 079	-	-
Переводы в Стадию 3	-	(2 799 590)	2 799 590	-
Резерв под ОКУ по состоянию на 31 декабря 2024 года	4 900	35 571	8 860 018	8 900 489

9. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года (пересмотрено)*
(тыс. тенге)		
Финансовые активы		
Денежные средства в терминалах внешних поставщиков	2 106	4 472
Прочие финансовые активы*	1 059 424	1 021 732
Итого прочие финансовые активы	1 061 530	1 026 204
Нефинансовые активы		
Краткосрочные авансы выданные	379 226	297 110
Предоплата на страхование	839	546
Налоговые активы	2 079	10 198
Прочие активы	32 685	724
Итого прочие нефинансовые активы	414 829	308 578
Итого:	1 476 359	1 334 782

*Некоторые суммы, приведенные в данном столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2024 год, поскольку отражают произведенные корректировки, более подробная информация о которых раскрыта в Примечании 5.

Прочие финансовые активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
(тыс. тенге)		
Финансовая помощь*	995 000	751 400
Вознаграждения по финансовой помощи	64 424	72 225
Дебиторская задолженность страховой компании**	-	49 777
Дебиторская задолженность за покупку финансового актива***	-	148 330
Итого:	1 059 424	1 021 732

* Компания выдает краткосрочную финансовую помощь ТОО «МФО «Qanat finance», на период от трех месяцев до одного года, ставка вознаграждения 25% годовых.

* В июне 2024 года Компания выдала краткосрочную беспроцентную финансовую помощь участнику Компании на сумму 160 000 тыс. тенге, задолженность погашена в феврале 2026 года.

** В 2023 году Компания заключила договор поручения с АО «КСЖ «Freedom Finance Life»» по которому обязуется за вознаграждение осуществлять посреднические услуги по заключению договоров страхования от имени и по поручению страховой компании (агентские услуги). В августе 2025 года договор был расторгнут.

В сентябре 2025 года Компания заключила договор о сотрудничестве с АО КСЖ “Nomad Life”.

*** 29 марта 2024 года Компания реализовала долю ТОО «iFinance» по балансовой стоимости на сумму 148 330 тыс. тенге, покупатель погасил дебиторскую задолженность в марте 2025 года.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов прочие финансовые активы Компании являются текущей и не просрочена. Компания не создает резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам.

Налоговые активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
(тыс. тенге)		
Налог на добавленную стоимость	2 048	10 160



Прочие налоги и другие обязательные платежи в бюджет	31	38
Итого:	2 079	10 198

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Офисное оборудование	Транспортные средства	Компьютеры	Прочие	(тыс. тенге) Итого
На 31 декабря 2023 года	20 498	59 237	35 287	10 012	125 034
Поступление	2 923	46 400	22 584	241	72 148
На 31 декабря 2024 года	23 421	105 637	57 871	10 253	197 182
Поступление	1 161	-	8 602	10 260	20 023
На 31 декабря 2025 года	24 582	105 637	66 473	20 513	217 205
Накопленный износ					
На 31 декабря 2023 года	(5 999)	(3 943)	(5 385)	(2 596)	(17 923)
Начисленный износ	(3 586)	(7 997)	(4 675)	(1 501)	(17 759)
На 31 декабря 2024 года	(9 585)	(11 940)	(10 060)	(4 097)	(35 682)
Начисленный износ	(3 622)	(10 067)	(7 270)	(2 238)	(23 197)
На 31 декабря 2025 года	(13 207)	(22 007)	(17 330)	(6 335)	(58 879)
Балансовая стоимость:					
На 31 декабря 2023 года	14 499	55 294	29 902	7 416	107 111
На 31 декабря 2024 года	13 836	93 697	47 811	6 156	161 500
На 31 декабря 2025 года	11 375	83 630	49 143	14 178	158 326

Руководство Компании считает, что основные средства на конец отчетного периода не обесценились.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов основные средства не были предоставлены в залог.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года первоначальная стоимость находящихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств, составила 1 965 тысяч тенге и 1 190 тысяч тенге соответственно.

11. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

	(тыс. тенге) Здания
На 31 декабря 2023 года	183 574
Поступление	88 989
Выбытие	(183 574)
На 31 декабря 2024 года	88 989
Поступление	-
На 31 декабря 2025 года	88 989
Накопленный износ	
На 31 декабря 2023 года	(94 847)
Начисленный износ	(36 715)
Выбытие	131 562
На 31 декабря 2024 года	-
Начисленный износ	(30 510)
На 31 декабря 2025 года	(30 510)

Балансовая стоимость:

На 31 декабря 2023 года	88 727
На 31 декабря 2024 года	88 989
На 31 декабря 2025 года	58 479

Компания признала право пользования активами и обязательства по аренде в сумме 216 355 тыс. тенге на дату вступления МСФО (IFRS) 16 «Аренда» по двум договорам аренды нежилых помещений.

Для дисконтирования арендных платежей применена средняя ставка вознаграждения банков по выданным кредитам, на срок от одного года до пяти лет, сложившаяся на момент признания аренды в 2021 году, в размере 18,98% годовых.

Компания признала новое право пользования активом и обязательство в сумме 88 989 тыс. тенге по одному договору аренды на 31 декабря 2024 года исходя из допущения, что срок аренды равен двум годам, начиная с 1 января 2025 года. Ставка дисконтирования, используемая для расчета приведенной стоимости обязательств по аренде на 31 декабря 2024 года, была применена в размере 20,03%.

В финансовой отчетности Компании признаны активы в форме права пользования и обязательства по аренде (*Примечание 18*).

12. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	(тыс. тенге)
Первоначальная стоимость	Программное обеспечение
На 31 декабря 2023 года	19 428
Поступление	47 905
На 31 декабря 2024 года	67 333
Поступление	314 660
На 31 декабря 2025 года	381 993
Накопленный износ	
На 31 декабря 2023 года	(4 053)
Начисленный износ	(3 548)
На 31 декабря 2024 года	(7 601)
Начисленный износ	(20 501)
На 31 декабря 2025 года	(28 102)
Балансовая стоимость:	
На 31 декабря 2023 года	15 375
На 31 декабря 2024 года	59 732
На 31 декабря 2025 года	353 891

Руководство Компании считает, что нематериальные активы на конец отчетного периода не обесценились.

13. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Финансовые обязательства представлены облигациями выпущенными:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Номинальная стоимость	4 163 264	3 288 768
Дисконт	(4 799)	(89 161)
Начисленное вознаграждение	13 735	20 505
Итого:	4 172 200	3 220 112



	Дата выпуска	Срок погашения	Номинальная ставка купона	На 31 декабря 2025 года
Облигации девятого выпуска в долларах США	11.06.2025	25.06.2026	12%	1 473 199
Облигации десятого выпуска в долларах США	14.08.2025	09.09.2026- 23.09.2026	12%	1 189 197
Облигации одиннадцатого выпуска в тенге	18.09.2025	30.09.2026- 14.10.2026	23%	997 490
Облигации двенадцатого выпуска в долларах США	25.09.2025	01.12.2026- 15.12.2026	12%	191 798
Облигации тринадцатого выпуска в тенге	16.10.2025	24.11.2026- 08.12.2026	22%	320 516
Итого				4 172 200

	Дата выпуска	Срок погашения	Номинальная ставка купона	На 31 декабря 2024 года
Облигации шестого выпуска в тенге	04.07.2024	25.09.2025- 09.10.2025	22%	1 143 119
Облигации седьмого выпуска в долларах США	04.07.2024	01.10.2025	12%	591 090
Облигации восьмого выпуска в долларах США	14.08.2024	22.06.2025- 06.07.2025	дисконтные	1 485 903
Итого				3 220 112

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания выпустила пять выпусков долговых ценных бумаг (31 декабря 2024 года: три выпуска долговых ценных бумаг)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 годов Компания соблюдает и соблюдала требования по выполнению условий по выпущенным долговым ценным бумагам.

Информация об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, за 2025 год

	31 декабря 2024 года	Поступило, начислено	Премия по облигациям	Начислено вознаграждений	Влияние курса валют	Погашено, выплачено	Удержан налог	(тыс. тенге) 31 декабря 2025 года
Облигации выпущенные	3 199 607	5 504 224	85 571	-	(105 231)	(4 525 706)	-	4 158 465
Купонное вознаграждение по облигациям выпущенным	20 505	-	-	458 702	297	(465 769)	-	13 735
Итого по облигациям выпущенным	3 220 112	5 504 224	85 571	458 702	(104 934)	(4 991 475)	-	4 172 200
Дивиденды	-	214 671	-	-	-	(205 000)	(9 671)	-
Итого:	-	214 671	-	-	-	(205 000)	(9 671)	-
Всего:	3 220 112	5 718 895	85 571	458 702	(104 934)	(5 196 475)	(9 671)	4 172 200

Информация об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, за 2024 год

	31 декабря 2023 года	Поступило, начислено	Премия по облигациям	Начислено вознаграждений	Влияние курса валют	Погашено, выплачено	(тыс. тенге) 31 декабря 2024 года
Облигации выпущенные	3 010 479	5 017 098	69 541	-	335 528	(5 233 039)	3 199 607

Купонное вознаграждение по облигациям выпущенным	62 852	-	-	617 171	2 780	(662 298)	20 505
Итого по облигациям выпущенным	3 073 331	5 017 098	69 541	617 171	338 308	(5 895 337)	3 220 112
Финансовая помощь от третьих сторон	-	150 000	-	-	-	(150 000)	-
Дивиденды	-	110 000	-	-	-	(110 000)	-
Итого:	-	260 000	-	-	-	(260 000)	-
Всего:	3 073 331	5 277 098	69 541	617 171	338 308	(6 155 337)	3 220 112

14. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Кредиторская задолженность Компании представляет собой начисленные обязательства перед поставщиками и подрядчиками за поставленные товары и оказанные услуги.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
		(тыс. тенге)
Услуги по верификации и скорингу	2 529	144
Процессинговые услуги	-	12 903
Рекламные услуги	152	37 655
Взыскание задолженности	12 815	28 627
Услуги по сопровождению и технической поддержке программы	8 040	-
Услуги по предоставлению исходящих голосовых телефонных вызовов с технической поддержкой	6 418	-
Анализ эффективности работы сотрудников	4 000	-
Услуги брокера и андеррайтинга	1 179	1 268
Услуги аренды	149	90
Прочая кредиторская задолженность	6 889	12 859
Итого:	42 171	93 546

15. РЕЗЕРВ ПО НЕИСПОЛЬЗОВАННЫМ ОТПУСКАМ РАБОТНИКОВ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
		(тыс. тенге)
Резерв по неиспользованным отпускам работников	60 307	40 590
Итого:	60 307	40 590

Изменение резерва по неиспользованным отпускам работников

	2025 год	2024 год
		(тыс. тенге)
На начало периода	40 590	31 069
Начислено	56 548	53 929
Использовано	(36 831)	(44 408)
На конец периода	60 307	40 590

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ И ПРОЧИМ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ В БЮДЖЕТ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
		(тыс. тенге)
Налог на добавленную стоимость	35	4 967
Итого:	35	4 967

17. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие краткосрочные обязательства представлены авансами полученными, краткосрочной задолженностью перед страховой компанией и прочей краткосрочной кредиторской задолженностью.

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Авансы полученные	171 328	213 260
Кредиторская задолженность перед страховой компанией	705	71 626
Суммы до выяснения	37 054	20 691
Прочее	25 951	23 269
Итого:	235 038	328 846

Компания признает оплаты заемщиков по микрокредитам выданным, произведенные до дат погашения микрокредитов по графику, как авансы, полученные в том случае, если Компанией не были получены заявления от заемщиков на досрочное погашение микрокредитов. Как правило, авансы полученные зачитываются в счет погашения задолженности заемщиков по микрокредитам при наступлении даты погашения. Суммы переплат, превышающие остаточные суммы микрокредитов, возвращаются заемщикам.

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

	(тыс. тенге)			
	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть
Обязательства по аренде	40 532	37 155	52 522	77 687
Дисконт по аренде	(10 145)	(3 467)	(15 619)	(13 611)
Итого:	30 387	33 688	36 903	64 076

Компания признала право пользования активами и обязательства по аренде в сумме 216 355 тыс. тенге на дату вступления МСФО (IFRS) 16 «Аренда» по двум договорам аренды нежилых помещений.

Для дисконтирования арендных платежей применена средняя ставка вознаграждения банков по выданным кредитам, на срок от одного года до пяти лет, сложившаяся на момент признания аренды в 2021 году, в размере 18,98% годовых.

Компания признала новое обязательство по аренде и актив в форме права пользования на 31 декабря 2024 года исходя из допущения, что срок аренды равен двум годам, начиная с 1 января 2025 года. Ставка дисконтирования, используемая для расчета приведенной стоимости обязательств по аренде на 31 декабря 2024 года, была применена в размере 20,03%.

Изменения в текущей стоимости обязательств за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлены следующим образом:

	(тыс. тенге)	
	2025 года	2024 года
На 01 января	100 979	131 540
Модификация	-	88 989
Выплаты за период	(52 523)	(66 640)
Амортизация дисконта по обязательствам	15 619	17 559
Выбытия	-	(70 469)
На 31 декабря	64 075	100 979

Ниже представлена информация по стоимости затрат, связанных с арендой, отраженных в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

	(тыс. тенге)	
	2025 год	2024 год
Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 24)	30 510	36 715

Амортизация дисконта по обязательствам (Примечание 26)	15 619	17 559
Итого:	46 129	54 274

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Компании на 31 декабря 2025 и 2024 годов сформирован полностью и составил 300 000 тыс. тенге.

В течение 2025 года Компания в соответствии с Решением единственного участника по итогам деятельности за второй квартал 2023 года начислила дивиденды на сумму 214 671 тыс. тенге, выплатила в размере 205 000 тыс. тенге, за минусом подоходного налога на сумму 9 671 тыс. тенге.

29 марта 2024 года Компания в соответствии с Решением единственного участника №8 по итогам деятельности за второй квартал 2023 года начислила и выплатила дивиденды в размере 110 000 тыс. тенге.

20. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ, РАСЧИТАННЫЕ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ЭФФЕКТИВНОЙ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ

	2025 год	2024 год
Вознаграждение по выданным микрокредитам (Примечание 8)	1 479 822	2 018 312
Вознаграждения по выданной финансовой помощи (Примечание 9)	207 468	162 121
Итого:	1 687 290	2 180 433

21. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	2025 год	2024 год
Расходы по начислению купонного вознаграждения по облигациям выпущенным (Примечание 13)	458 702	617 171
Итого:	458 702	617 171

22. ДОХОДЫ ПО НЕУСТОЙКЕ

	2025 год	2024 год
Доходы по неустойке за нарушение условий договоров с заемщиками	875 915	1 027 371
Итого:	875 915	1 027 371

Доходы по неустойке признаются Компанией в момент оплаты штрафов и пени за нарушение условий договора со стороны заемщиков.

23. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ, НЕТТО

Комиссионные доходы	2025 год	2024 год
Услуги страховых агентств (Примечание 9)	1 418 350	2 007 171
Итого комиссионные доходы	1 418 350	2 007 171
Комиссионные расходы	2025 год	2024 год
Комиссия за брокерские услуги	(7 734)	(5 665)
Андеррайтинговые услуги	(44 493)	(107 452)

Листинговый сбор	(2 696)	(1 695)
Услуги Центрального Депозитария	(886)	(873)
Прочие расходы	(67)	-
Итого комиссионные расходы	(55 876)	(115 685)
Чистые комиссионные доходы	1 362 474	1 891 486

По состоянию на 31 декабря 2025 года в Компании нет дебиторской задолженности страховой компании, на 31 декабря 2024 года сумма дебиторской задолженности составила 49 777 тыс. тенге (Примечание 9).

По состоянию на 31 декабря 2025 года обязательства по агентским договорам составили 705 тыс. тенге, на 31 декабря 2024 года 71 626 тыс. тенге (Примечание 17).

Компания взимает комиссию на дату совершения операции, по всем договорам обязанность к исполнению выполняется в определенный момент времени.

24. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2025 год	(тыс. тенге) 2024 год
Расходы на персонал	89 671	88 538
Расходы по начислению резерва по неиспользованным отпускам работников	6 466	7 415
Амортизация актива права пользования	30 510	36 715
Амортизация основных средств	9 228	5 101
Налоги и прочие платежи в бюджет	24 023	35 366
Расходы на рекламу и маркетинг	382 396	644 130
Расходы по аренде	11 580	79 316
Услуги приема платежей и интернет - эквайринг	64 108	66 106
Услуги по проверке кредитоспособности заемщиков	82 813	100 463
Услуги по управлению возвратностью и по взысканию задолженности	232 948	246 014
Услуги медиатора	28 593	-
Агентские услуги	-	14
Услуги интернета, связи и смс рассылки	58 343	139 654
Расходы на создание и техническую поддержку веб-сайта и программных обеспечений	483 846	192 751
Нотариальные расходы по совершению исполнительной надписи частными нотариусами	155 202	69 984
Расходы по повышению квалификации работников	48 300	50 079
Консультационные расходы	19 771	60 503
Расходы на страхование	3 698	2 686
Материальные расходы	2 670	2 428
Почтовые расходы	14 628	3 201
Прочие расходы	3 385	12 278
Итого:	1 752 179	1 842 742

25. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2025 год	(тыс. тенге) 2024 год
Купонное вознаграждение по ценным бумагам	27 660	175 989
Доходы по амортизации премии / (дисконта) по финансовым активам, нетто	681	9 982
Доходы по дивидендам	23 937	-
Доходы от покупки/продажи торговых ценных бумаг, нетто	-	7 075
Итого:	52 278	193 046

26. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2025 год	(тыс. тенге) 2024 год
Расходы по амортизации премии/(дисконта) по выпущенным облигациям, нетто	85 570	61 777
Расходы по амортизации дисконта по аренде	15 619	17 559
Расходы от переоценки торговых ценных бумаг, нетто	21 803	212 780
Расходы от покупки/продажи торговых ценных бумаг, нетто	8 349	-
Итого:	131 341	292 116

27. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2025 год	(тыс. тенге) 2024 год
Расходы на персонал	344 084	463 059
Расходы по начислению резерва по неиспользованным отпускам работников	50 082	40 424
Амортизация основных средств и нематериальных активов	34 470	16 206
Расходы по аренде	6 991	3 376
Налоги и прочие платежи в бюджет	75 651	59 263
Банковские услуги	6 568	8 724
Услуги связи и интернет	4 151	13 658
Расходы по повышению квалификации работников	490	9 414
Аудиторские и консультационные расходы	2 946	7 282
Транспортные расходы	2 121	1 375
Командировочные расходы	41 235	23 988
Материальные расходы	3 308	4 170
Хозяйственные расходы	210	11 172
Членские взносы	7 555	7 603
Курьерские услуги	1 644	2 303
Ремонт и содержание основных средств	891	1 730
Благотворительная и спонсорская помощь	-	6 500
Прочие расходы	4 000	1 912
Штрафы, пени	19 069	7 780
Итого:	605 466	689 939

28. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

	2025 год	(тыс. тенге) 2024 год
Доходы по списанию кредиторской задолженности	81 362	53 580
Доход от судебных издержек	87 937	21 354
Доходы по курсовой разнице, нетто	96 001	-
Доходы при обмене валюты, нетто	445	-
Прочие доходы	-	108
Итого прочие доходы	265 745	75 042
Расходы по курсовой разнице, нетто	-	(199 952)
НДС, не относимый в зачет	(85 953)	(109 665)
Расходы при обмене валюты, нетто	-	(2 094)
Итого прочие расходы	(85 953)	(311 711)
Итого, нетто:	179 792	(236 669)

29. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

В 2025 и 2024 годах установленная ставка по корпоративному подоходному налогу для юридических лиц Республики Казахстан составляла 20%. Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, сопоставлены с прибылью до налогообложения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следующим образом:

	(тыс. тенге)	
	2025 год	2024 год
Расходы по текущему подоходному налогу	73 280	89 855
Расход по отложенному подоходному налогу	7 603	18 332
Корректировки прошлых лет	23 687	-
Расходы по подоходному налогу	104 570	108 187

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета корпоративного подоходного налога. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставкам налога, применимым к периоду реализации требования или погашения обязательства. Согласно текущему налоговому законодательству Республики Казахстан действующая ставка подоходного налога равна 20%.

Сверка действующей налоговой ставки

Сумма корпоративного подоходного налога отличается от его теоретической суммы, рассчитанной путем умножения прибыли до налогообложения на ставку корпоративного подоходного налога, следующим образом:

	(тыс. тенге)	
	2025 год	2024 год
Прибыль до налогообложения	142 747	92 289
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	28 549	18 458
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемого дохода	76 021	89 729
Итого расходы по подоходному налогу	104 570	108 187

Расчет отложенных налоговых активов/ (обязательств) на 31 декабря 2025 года приведен ниже:

	(тыс. тенге)		
	На 31.12.2024 года	Отнесено на счет прибылей/ (убытков)	На 31.12.2025 года
Налогооблагаемые временные разницы:			
Основные средства, нематериальные активы	(13 646)	(8 913)	(22 559)
Активы в форме право пользования	(17 798)	6 102	(11 696)
Отложенные налоговые обязательства	(31 444)	(2 811)	(34 255)
Вычитаемые временные разницы:			
Купонное вознаграждение по облигациям выпущенным	4 101	(1 354)	2 747
Обязательства по неиспользованным отпускам работников	8 118	3 943	12 061
Обязательства по аренде	20 196	(7 381)	12 815
Отложенные налоговые активы	32 415	(4 792)	27 623
Отложенные налоговые активы /(обязательства)	971	(7 603)	(6 632)

Расчет отложенных налоговых активов/ (обязательств) на 31 декабря 2024 года приведен ниже:

	На 31.12.2023 года	Отнесено на счет прибылей/ (убытков)	На 31.12.2024 года
Налогооблагаемые временные разницы:			
Основные средства, нематериальные активы	(8 056)	(5 590)	(13 646)
Активы в форме право пользования	(17 745)	(53)	(17 798)
Отложенные налоговые обязательства	(25 801)	(5 643)	(31 444)
Вычитаемые временные разницы:			
Обязательства по налогам	12	(12)	-
Купонное вознаграждение по облигациям выпущенным	12 570	(8 469)	4 101
Обязательства по неиспользованным отпускам работников	6 214	1 904	8 118
Обязательства по аренде	26 308	(6 112)	20 196
Отложенные налоговые активы	45 104	(12 689)	32 415
Отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	19 303	(18 332)	971

Отложенные налоговые активы признаны в финансовой отчетности, так как руководство Компании считает, что есть вероятность получения Компанией достаточной налогооблагаемой прибыли в будущих периодах, в отношении которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

30. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Информация об операциях Компании со связанными сторонами представлена далее.

Операции со связанными сторонами

Для целей данной финансовой отчетности стороны рассматриваются как связанные, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значимое влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. Связанными считаются также стороны, находящиеся под общим с Компанией контролем. При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не на правовую форму.

Деятельность Компании контролируется единственным участником (Примечание 1).

В 2025 году не было операций со связанными сторонами, за исключением операций по участнику Компании.

Связанными сторонами Компании, с которой осуществлялись операции в течение 2024 года являются ТОО «iFinance» и ТОО МФО Qanat finance».

Ниже представлены основные операции со связанными сторонами на 31 декабря 2025 года:

(тыс. тенге)

	Сальдо на начало отчетного периода - Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Поставлено материалов, предоставлено услуг и т.д.	Оплата, прочее	Сальдо на конец отчетного периода - Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Описание
Бельдеубаев Муратхан	160 000	-	-	160 000	Финансовая помощь
Итого	160 000	-	-	160 000	



Ниже представлены основные операции со связанными сторонами на 31 декабря 2024 года:

(тыс. тенге)

	Сальдо на начало отчетного периода - Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Поставлено материалов, предоставлено услуг и т.д.	Оплата, прочее	Сальдо на конец отчетного периода - Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Описание
Бельдеубаев Муратхан	-	160 000	-	160 000	Финансовая помощь
Итого	-	160 000	-	160 000	
Компании, контролируемые участником:					
ТОО «iFinance»	-	148 330	-	148 330	Продажа финансовых активов
Итого	-	148 330	-	148 330	
Компании, контролируемые руководством:					
ТОО «МФО Qanat finance»	680 000	641 400	(730 000)	591 400	Финансовая помощь
Итого	680 000	641 400	(730 000)	591 400	

Вознаграждение руководящему составу

По состоянию на 31 декабря 2025 года ключевой управляющий персонал состоял из 2 человек (2024 год: 2 человека). Вознаграждение, выплачиваемое руководящему составу за их участие в работе Компании, состоит из краткосрочного вознаграждения, включающего должностной оклад, оговоренный в контракте. Общая сумма вознаграждения, выплаченного руководящему составу, отраженная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе административных расходов, составила 121 603 тыс. тенге за 2025 год и 186 171 тыс. тенге за 2024 год.

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Политические и экономические условия в Республике Казахстан

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

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В 2015 году Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявило о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор

Финансовое состояние и будущая деятельность Компании могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающейся стране, и темпов кредитования экономики и населения. Руководство Компании не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет, на финансовые результаты Компании.

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Компании, клиенты и контрагенты могут выдвигать претензии к Компании. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Компания не понесет существенных убытков.

Налогообложение

Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу.

В настоящее время порядок применения штрафных санкций и пени по выявленным нарушениям казахстанских законов является очень строгим. Ставка штрафа составляет 50% от суммы начисленного штрафа. В результате пени и штрафы могут приводить к суммам, во много раз превышающим любые неправильно рассчитанные суммы налогов.

10 сентября 2025 года Компания получила предварительное решение от Департамента Государственных доходов по г. Алматы о том, что Компания занизила обороты по налогу на добавленную стоимость по операциям на сумму 638 549 тыс. тенге за период с 2022 по 2024 годы. Компания не начислила резерв по предварительному решению, т.к. руководство Компании считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Компании обоснована.

32. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Финансово-хозяйственная деятельность Компании подвержена различным рискам, присущим предпринимательской деятельности в Казахстане: эти риски вытекают под действием таких объективных факторов, как экономические условия, изменения налогового законодательства и других нормативно-правовых актов Республики Казахстан, но руководство Компании управляет и отслеживает все колебания рисков, с целью минимизации их влияния на финансовые результаты их деятельности.

Основными рисками, присущими деятельности Компании являются риски, связанные с ликвидностью, кредитные и валютные риски, которые возникают у Компании в ходе осуществления деятельности. Ниже приведены описания политики Компании в отношении управления данными рисками.

Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что заемщик не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. При совершении операций, несущих кредитный риск, устанавливаются ограничения на кредитный риск в форме установления лимитов на заемщиков/кредитные продукты.

Целью управления кредитным риском является минимизация потерь Компании вследствие невыполнения заемщиками своих обязательств и максимизация доходности Компании с учетом кредитного риска.

Задачи управления кредитными рисками:

- Анализ и оценка кредитных рисков;
- Определение величины рисков;
- Управление кредитными рисками;
- Контроль за эффективностью управления кредитными рисками.

Определение дефолта

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней.



В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту Компания также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной.

К таким событиям относятся следующие:

- Заемщик запрашивает у Компании чрезвычайное финансирование;
- Смерть заемщика;
- Должник подал заявление о банкротстве или объявил себя банкротом.

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения. Для расчета EAD для кредитов Стадии 1 Компания оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для других стадий и активов показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия финансового инструмента.

Кредитный риск по классам финансовых активов

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно признанными рейтинговыми агентствами, такими как Standard and Poor's, Fitch и Moody's Investors Service. Информация по кредитным рейтингам финансовых активов Компании указана ниже:

	BBB-	BB	B-	Кредитный рейтинг не присвоен	(тыс. тенге) Итого:
По состоянию на 31 декабря 2025 года					
Денежные средства и их эквиваленты	-	281 456	21 965	158 205	461 626
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	1 804 159	1 804 159
Кредиты клиентам	-	-	-	1 337 206	1 337 206
Прочие финансовые активы	-	-	-	1 061 530	1 061 530
Итого:	-	281 456	21 965	4 361 100	4 664 521
	BB +	BB -	B-	Кредитный рейтинг не присвоен	(тыс. тенге) Итого:
По состоянию на 31 декабря 2024 года					
Денежные средства и их эквиваленты	181 848	-	54 313	175 391	411 552
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	878 543	878 543
Кредиты клиентам	-	-	-	2 131 989	2 131 989
Прочие финансовые активы	-	-	-	1 026 204	1 026 204
Итого:	181 848	-	54 313	4 212 127	4 448 288

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск возникновения трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты. Компания осуществляет управление риском ликвидности через анализ сроков погашения активов и обязательств, и проведение необходимых операций для поддержания текущей ликвидности, и оптимизации денежных потоков.

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря о договорных недисконтированных платежах по финансовым активам и обязательствам Компании в разрезе сроков их погашения:

31 декабря 2025 года	До востребования	до 1 месяца	от 1 месяца до года	1-3 года	(тыс. тенге) Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	461 626	-	-	-	461 626
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	1 804 159	-	1 804 159
Кредиты клиентам	-	935 694	-	401 512	1 337 206
Прочие финансовые активы	-	-	1 061 530	-	1 061 530
Итого финансовые активы:	461 626	935 694	2 865 689	401 512	4 664 521
Финансовые обязательства					
Торговая кредиторская задолженность	-	-	(42 171)	-	(42 171)
Обязательства по аренде	-	-	(40 532)	(37 155)	(77 687)
Финансовые обязательства	-	-	(4 172 200)	-	(4 172 200)
Итого финансовые обязательства:	-	-	(4 254 903)	(37 155)	(4 292 058)
Нетто позиция	461 626	935 694	(1 389 214)	364 357	372 463
31 декабря 2024 года					
31 декабря 2024 года	До востребования	до 1 месяца	от 1 месяца до года	1-3 года	(тыс. тенге) Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	411 552	-	-	-	411 552
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	878 543	-	878 543
Кредиты клиентам	-	2 131 989	-	-	2 131 989
Прочие финансовые активы	-	-	1 026 204	-	1 026 204
Итого финансовые активы:	411 552	2 131 989	1 904 747	-	4 448 288
Финансовые обязательства					
Торговая кредиторская задолженность	-	-	(93 546)	-	(93 546)
Обязательства по аренде	-	-	(52 522)	(77 687)	(130 209)
Финансовые обязательства	-	-	(3 220 112)	-	(3 220 112)
Итого финансовые обязательства:	-	-	(3 366 180)	(77 687)	(3 443 867)
Нетто позиция	411 552	2 131 989	(1 461 433)	(77 687)	1 004 421

Рыночный риск

Рыночный риск – вероятность потерь, связанных с неблагоприятными движениями финансовых рынков (вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, процентных ставок, курсов иностранных валют, драгоценных металлов). Компания управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры. Рыночные риски включают в себя валютный, прочий ценовой и процентный риски:

Валютный риск

Валютный риск – это риск, связанный с тем, что финансовые инструменты подвержены колебаниям из-за изменений в курсах валют. Компания подвержена данному риску, поскольку имеет финансовые обязательства в иностранной валюте.

В таблице ниже представлены финансовые активы и финансовые обязательства в тысячах тенге в разрезе валют, а также их нетто-позиция на конец 2025 года.

	На 31 декабря 2025 года				(тыс. тенге)
	Тенге	Доллар США	Рубль	Евро	Всего
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	178 643	281 814	-	1 169	461 626
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	1 804 159	-	-	1 804 159
Кредиты клиентам	1 337 206	-	-	-	1 337 206
Прочие финансовые активы	1 061 530	-	-	-	1 061 530
Итого финансовые активы:	2 577 379	2 085 973	-	1 169	4 664 521
Финансовые обязательства:					
Торговая кредиторская задолженность	(42 019)	-	(152)	-	(42 171)
Обязательства по аренде	(77 687)	-	-	-	(77 687)
Финансовые обязательства	(1 318 006)	(2 854 194)	-	-	(4 172 200)
Итого финансовые обязательства:	(1 437 712)	(2 854 194)	(152)	-	(4 292 058)
Нетто позиция	1 139 667	(768 221)	(152)	1 169	372 463

В таблице ниже представлены финансовые активы и финансовые обязательства в тысячах тенге в разрезе валют, а также их нетто-позиция на конец 2024 года.

	На 31 декабря 2024 года				(тыс. тенге)
	Тенге	Доллар США	Рубль	Евро	Всего
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	295 889	115 663	-	-	411 552
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	525 616	352 927	-	-	878 543
Кредиты клиентам	2 131 989	-	-	-	2 131 989
Прочие финансовые активы	1 026 204	-	-	-	1 026 204
Итого финансовые активы:	3 979 698	468 590	-	-	4 448 288
Финансовые обязательства:					
Торговая кредиторская задолженность	(71 041)	(1 717)	(195)	(20 593)	(93 546)
Обязательства по аренде	(130 209)	-	-	-	(130 209)
Финансовые обязательства	(1 143 119)	(2 076 993)	-	-	(3 220 112)
Итого финансовые обязательства:	(1 344 369)	(2 078 710)	(195)	(20 593)	(3 443 867)
Нетто позиция	2 635 329	(1 610 120)	(195)	(20 593)	1 004 421

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курсов валют к тенге. 20% - это уровень чувствительности, который используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода.

Ниже представлено влияние на прибыль и капитал на основе открытой балансовой позиции по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на прибыль или убыток
Укрепление доллара США на 20%	(153 644)	(322 024)
Ослабление доллара США на 20%	153 644	322 024
Укрепление рубля на 20%	(30)	(39)
Ослабление рубля на 20%	30	39
Укрепление ЕВРО на 20%	234	(4 119)
Ослабление ЕВРО на 20%	(234)	4 119

(тыс. тенге)

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Процентные ставки по активам и обязательствам Компании являются фиксированными.

Риск изменения ставок вознаграждения возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Прочий ценовой риск

Ценовой риск-это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Компания подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее инвестиции.

Концентрация прочих рисков

Компания не имеет каких-либо значительных концентраций риска на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 годов.

Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск возникновения потерь вследствие сбоя в работе систем, ошибок сотрудников, мошенничества, а также в результате влияния внешних событий. Компания не может исключить все операционные риски, однако стремится снизить их путем применения системы контроля и мониторинга возможных рисков. Мероприятия по снижению рисков включают разделение обязанностей сотрудников, порядок предоставления доступа, осуществление авторизаций и сверок, а также внедрение автоматизации процессов.

33. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Справедливая стоимость

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на

организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств. Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости.

Иерархия оценок справедливой стоимости

– Уровень 1: используются (прямые) рыночные котировки идентичного инструмента на активном рынке;

– Уровень 2: Методы оценки, основанные на исходных данных с наблюдаемых рынков, полученных прямо (т.е. непосредственно цены) или косвенно (т.е. данные, основанные на ценах) Данная категория включает инструменты, оценка которых проводится с использованием рыночных котировок идентичных или аналогичных инструментов на активных рынках; рыночных котировок идентичных или аналогичных инструментов на рынках, которые рассматриваются как менее активные, или с использованием иных методов оценки, где все важные исходные данные прямо или косвенно, можно получить на основании рыночных данных, наблюдаемых на рынке;

– Уровень 3: Методы оценки, в которых используется важные наблюдаемые исходные данные. Данная категория включает все инструменты, в которых методы оценки включают исходные параметры, не основанные на данных с наблюдаемых рынков, и ненаблюдаемые исходные данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оценка которых проводится на основании котировок аналогичных инструментов в тех случаях, когда существенные ненаблюдаемые корректировки или допущения требуются для отражения различий между инструментами.

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 справедливой стоимости.

	Дата оценки	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	(тыс. тенге) Итого 31 декабря 2025 года
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 декабря 2025 года	1 804 159	-	-	1 804 159
Итого		1 804 159	-	-	1 804 159
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2025 года	-	461 626	-	461 626
Кредиты клиентам	31 декабря 2025 года	-	-	1 337 206	1 337 206
Прочие финансовые активы	31 декабря 2025 года	-	-	1 061 530	1 061 530
Итого		-	461 626	2 398 736	2 860 362
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Торговая кредиторская задолженность	31 декабря 2025 года	-	-	(42 171)	(42 171)
Обязательства по аренде	31 декабря 2025 года	-	-	(64 075)	(64 075)
Финансовые обязательства	31 декабря 2025 года	-	(4 172 200)	-	(4 172 200)
Итого		-	(4 172 200)	(106 246)	(4 278 446)

	Дата оценки	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	(тыс. тенге) Итого 31 декабря 2024 года
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 декабря 2024 года	878 543	-	-	878 543
Итого		878 543	-	-	878 543
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2024 года	-	411 552	-	411 552
Кредиты клиентам	31 декабря 2024 года	-	-	2 131 989	2 131 989
Прочие финансовые активы	31 декабря 2024 года	-	-	1 026 204	1 026 204
Итого		-	411 552	3 158 193	3 569 745
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Торговая кредиторская задолженность	31 декабря 2024 года	-	-	(93 546)	(93 546)
Обязательства по аренде	31 декабря 2024 года	-	-	(100 979)	(100 979)
Финансовые обязательства	31 декабря 2024 года	-	(3 220 112)	-	(3 220 112)
Итого		-	(3 220 112)	(194 525)	(3 414 637)

Ниже должно приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	461 626	461 626	411 552	411 552
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 804 159	1 804 159	878 543	878 543
Кредиты клиентам	1 337 206	1 337 206	2 131 989	2 131 989
Прочие финансовые активы	1 061 530	1 061 530	1 026 204	1 026 204
Итого финансовые активы	4 664 521	4 664 521	4 448 288	4 448 288
Финансовые обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	(42 171)	(42 171)	(93 546)	(93 546)
Обязательства по аренде	(64 075)	(64 075)	(100 979)	(100 979)
Финансовые обязательства	(4 172 200)	(4 172 200)	(3 220 112)	(3 220 112)
Итого финансовые обязательства	(4 278 446)	(4 278 446)	(3 414 637)	(3 414 637)
Нетто позиция	386 075	386 075	1 033 651	1 033 651

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Методика оценки и допущения по активам при определении справедливой стоимости активов, которые отражены по справедливой стоимости.

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость займов выданных, кредитов клиентам, прочих финансовых активов и обязательств оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

За указанные периоды переводы между Уровнем 1, Уровнем 2 и Уровнем 3 иерархии источников справедливой стоимости не осуществлялись.

34. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Информация о соблюдении пруденциальных нормативов

Компания, являясь микрофинансовой организацией должна соблюдать требования Национального Банка Республики Казахстан по соблюдению минимального размера собственного и уставного капитала, достаточности собственного капитала (k1), максимальному размеру риска на одного заемщика (k2) и коэффициенту левереджа (k3). Несоответствие с установленными нормами может привести к лишению Компании лицензии на осуществление микрофинансовой деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов все требования Компанией были соблюдены:

Пруденциальный норматив	Норматив	31 декабря 2025 года	Норматив	31 декабря 2024 года
Уставный капитал, тыс. тенге	200 000	300 000	200 000	300 000
Собственный капитал, тыс. тенге	200 000	1 385 263	200 000	1 559 506
Коэффициент достаточности собственного капитала k1	min 0,100	0,159	min 0,100	0,118
Коэффициент риска на одного заемщика k2	max 0,250	0,090	max 0,250	0,000
Коэффициент левереджа k3	max 10,000	3,307	max 10,000	2,430

35. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Информация, предоставляемая руководству Компании для планирования и оценки деятельности, подготовлена в соответствии со структурой Компании. Для целей управления Компания рассматривается как единый сегмент, в соответствии с характером деятельности и оказываемых услуг.

В отчетном периоде деятельность Компании представлена в одном операционном сегменте – предоставление краткосрочных займов. Деятельность осуществляется только на территории Республики Казахстан.

36. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

28 февраля 2026 года Компания предоставила план мероприятий Агентству Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, в котором подробно сообщает, какие внутренние мероприятия проводятся для устранения замечаний, указанных в акте предписания. Все нарушения, указанные в акте устранены в полном объеме, также устранены факторы, способствовавшие их возникновению. Дополнительно Компания усиливает организационно-операционные процессы, для своевременного предотвращения подобных замечаний.

Компания на дату выпуска отчета не получила окончательное решение от Департамента Государственных доходов по г. Алматы о результатах проверки по оборотам по налогу на добавленную стоимость по операциям за период с 2022 по 2024 годы.

Каких-либо других событий, произошедших после отчетной даты до даты утверждения финансовой отчетности, которые требуют корректировки или раскрытия в примечаниях к финансовой отчетности, в Компании не было.

37. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2025 года была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 30 апреля 2026 года.