

ТОО «МФО «Деньги говорят»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
с Отчетом независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении-----	1
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе-----	2
Отчет о движении денежных средств-----	3
Отчет об изменениях в капитале-----	4
Примечания к финансовой отчетности-----	5-34

ТОО «МФО «ДЕНЬГИ ГОВОРЯТ»

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

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности ТОО «МФО «Деньги говорят» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2025 года и за год, закончившийся на 31 декабря 2025 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- использование разумных и соответствующих оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании непрерывно продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся на 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску 22 июня 2026 года руководством Компании.

Директор

Главный бухгалтер

22 июня 2026 года

Республика Казахстан, г. Алматы





KAZAKHSTAN

«SFAI Kazakhstan» ЖШС
Әл-Фараби д-лы, 13
1В блогы, 505 кеңсе
Алматы қ., 050000
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 (727) 317 02 25
БСН 111140015551
www.sfai.kz

TOO «SFAI Kazakhstan»
пр. Аль-Фараби, 13
блок 1В, офис 505
г. Алматы, 050000
Республика Казахстан
Тел.: +7 (727) 317 02 25
БИН 111140015551
www.sfai.kz

SFAI Kazakhstan LLP
Al-Farabi ave., 13
1V block, office 505
Almaty, 050000
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 (727) 317 02 25
BIN 111140015551
www.sfai.kz

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам и руководству TOO «МФО «Деньги говорят»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности TOO «МФО «Деньги говорят» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая информацию о существенных положениях учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров *Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости)* (Кодекс СМСЭБ), в отношении требований независимости, применимых к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций, и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевые вопросы аудита, продолжение

Ключевые вопросы аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевых вопросов аудита
<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам клиентам</i> Оценка резерва по ожидаемым кредитным убыткам по займам клиентам, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» является ключевой областью суждения руководства. Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее - «ОКУ») по займам клиентам, включает определение значительного увеличения кредитного риска, дефолта, оценку вероятности дефолта, а также уровня потерь при дефолте. При оценке резерва на коллективной основе Компания использует статистические модели. В силу существенности суммы займов клиентам, а также ввиду значительного использования профессионального суждения, оценка резерва по ОКУ представляла собой ключевой вопрос аудита. Информация о резерве по ОКУ по займам клиентам, представлена в Примечании 6 и Примечании 21 к финансовой отчетности.	Наши аудиторские процедуры включали анализ методологии оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитному портфелю, в частности методологии расчета вероятности дефолта, а также уровня потерь в случае дефолта. - Мы рассмотрели суждения, использованные руководством Компании при определении вероятности дефолта по кредитам клиентам. - Мы провели оценку исходных данных и анализ допущений, использованных Компанией при определении исторической информации по обслуживанию долга, а также уровня потерь при дефолте в результате реализации обеспечения. - Мы проанализировали распределение задолженности по «стадиям» обесценения и применение к данным «стадиям» обесценения соответствующих критериев значительного увеличения кредитного риска, дефолта, а также показателей вероятности дефолта и уровня потерь в случае дефолта.

Прочая информация, включенная в годовой отчет Компании за 2025 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Компании за 2025 год, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Компании за 2025 год, предположительно, будет нам предоставлен после выпуска настоящего аудиторского отчета.

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 указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.



SFAI
GLOBAL

KAZAKHSTAN

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 процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.



SFAI
GLOBAL

KAZAKHSTAN

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

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

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

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



SFAI
GLOBAL

KAZAKHSTAN

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.

Партнер, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Курбанов Дильшат.



Куанышбеков Олжас
Генеральный директор
ТОО «SFAI Kazakhstan»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью № 24020399,
выданная Министерством финансов Республики
Казахстан 3 июня 2024 года



Курбанов Дильшат
Аудитор

Квалификационное свидетельство
аудитор
№ МФ-0001872 от 7 августа 2024
года

Республика Казахстан, г. Алматы, 050000
пр. Аль-Фараби, 13, блок 1В, офис 505

22 июня 2026 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	121.971	174.165
Микрокредиты выданные	6	4.701.213	3.149.018
Основные средства	7	549.225	331.503
Нематериальные активы	8	330.120	277.655
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		21.055	—
Прочие активы	9	618.571	229.627
ИТОГО АКТИВЫ		6.342.155	4.161.968
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	10	200.000	200.000
Резерв переоценки основных средств		175.346	—
Нераспределенная прибыль		2.565.783	2.362.545
ИТОГО КАПИТАЛ		2.941.129	2.562.545
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11	32.992	330.183
Займы полученные	13	547.366	602.984
Долговые ценные бумаги выпущенные	12	2.568.289	436.695
Обязательства по отложенному налогу	21	72.292	14.272
Корпоративный подоходный налог к уплате		—	4.665
Прочие налоговые обязательства		14.126	9.547
Прочие обязательства	14	165.961	201.077
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		3.401.026	1.599.423
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		6.342.155	4.161.968

Примечания на страницах 5-34 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 22 июня 2026 года руководством Компании:

Директор

Баглан Тельман

Главный бухгалтер

Динара Истекова



ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

В тысячах тенге	Прим.	2025 год	2024 год
Процентные доходы			
Процентные доходы по микрокредитам выданным	15	1.916.200	1.948.614
Процентные доходы по банковским вкладам	15	22.106	20.911
		1.938.306	1.969.525
Процентные расходы			
Процентные расходы	15	(531.498)	(131.920)
Чистый процентный доход		1.406.808	1.837.605
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	6	(579.765)	(343.952)
Чистый процентный доход после расходов по ожидаемым кредитным убыткам		827.043	1.493.653
Расходы по заработной плате	16	(476.359)	(451.887)
Расходы по реализации	17	(313.321)	(301.615)
Расходы на информационные технологии	18	(258.331)	(327.141)
Прочие доходы, нетто	19	892.672	311.245
Прочие операционные расходы	20	(420.900)	(372.302)
Прибыль до налогообложения		250.804	351.953
Расход по налогу на прибыль	21	(47.566)	(63.053)
Прибыль за отчетный год		203.238	288.900
Прочий совокупный доход за отчетный год			—
Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Переоценка зданий и сооружений (за вычетом отложенного корпоративного подоходного налога — 43,837 тыс. тенге)		175.346	—
Итого совокупный доход за отчётный год, за вычетом налога на прибыль		378.584	288.900

Примечания на страницах 5-34 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 22 июня 2026 года руководством Компании:

Директор

Главный бухгалтер



Баглан Тельман

Динара Истекова

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

В тысячах тенге	Прим.	2025 год	2024 год
Денежные потоки от операционной деятельности		1.747.581	1.820.398
Доходы по вознаграждениям		(434.908)	(55.355)
Расходы по вознаграждениям	12, 13		
Расходы по реализации и прочие операционные расходы, уплаченные		(1.406.782)	(1.411.225)
Прочие доходы		850.909	312.376
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		756.800	666.194
<i>Чистое уменьшение в операционных активах</i>		<i>(388.943)</i>	<i>(138.967)</i>
Прочие активы		(1.941.236)	(633.490)
Микрокредиты выданные			
<i>Чистое увеличение операционных обязательств</i>		<i>(327.729)</i>	<i>339.663</i>
Торговая и прочая кредиторская задолженность, прочие обязательства			
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		(1.901.107)	233.400
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(6.590)	(117.806)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		(1.907.697)	115.594
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		(72.558)	(325.445)
Приобретение основных средств		(93.087)	(301.362)
Приобретение нематериальных активов		—	27.386
Продажа нематериальных активов			
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(165.645)	(599.421)
Денежные потоки от финансовой деятельности		307.923	889.239
Полученные займы	13	(358.477)	(691.185)
Погашение займов	13	2.071.703	424.166
Выпуск долговых ценных бумаг		—	(110.760)
Выплата дивидендов			
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		2.021.149	511.460
Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов		(52.194)	27.633
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		174.165	146.532
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	121.971	174.165

Примечания на страницах 5-34 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 22 июня 2026 года руководством Компании:

Директор

Главный бухгалтер



ТОО «МФО «ДЕНЬГИ ГОВОРЯТ»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

В тысячах тенге	Прим.	Уставный капитал	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2024 года		200.000	—	2.184.405	2.384.405
Чистая прибыль за год		—	—	288.900	288.900
Прочий совокупный доход		—	—	—	—
Итого совокупный доход за год		—	—	288.900	288.900
Дивиденды выплаченные	10	—	—	(110.760)	(110.760)
На 31 декабря 2024 года		200.000	—	2.362.545	2.562.545
Чистая прибыль за год		—	—	203.238	203.238
Прочий совокупный доход		—	175.346	—	175.346
Итого совокупный доход за год		—	175.346	203.238	378.584
На 31 декабря 2025 года		200.000	175.346	2.565.783	2.941.129

Примечания на страницах 5-34 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 22 июня 2026 года руководством Компании:

Директор

Главный бухгалтер

Варлан Тельман

Динара Истекова



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Деньги говорят» (далее по тексту – «Компания») было образовано 5 мая 2019 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Свою операционную деятельность Компания начала в 2019 году.

Юридический адрес Компании: 050023, Республика Казахстан, г. Алматы, микрорайон Рахат, ул. Култобе 4.

В соответствии с уведомлением Национального Банка Республики Казахстан Компания включена в реестр микрофинансовых организаций Республики Казахстан №05.19.017 от 20.12.2019 года. Регулирование и надзор за сферой деятельности Компании с 1 января 2021 года осуществляется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. Компанией была получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0028.М. от 15 марта 2021 года.

Основной деятельностью Компании является предоставление краткосрочных микрокредитов физическим лицам и индивидуальным предпринимателям до 45-ти календарных дней и микрокредитов с графиком платежей от 3-х до 6-ти месяцев.

Единственным участником Компании на 31 декабря 2025 года являлась Частная Компания «Prodengi Group». На 31 декабря 2025 года конечной контролирующей стороной являются г-н. Сидоров Алексей Валентинович с долей владения 99%.

Единственным участником Компании на 31 декабря 2024 года являлся гражданин Республики Казахстан Сидоров Алексей Валентинович).

Настоящая финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством Компании 22 июня 2026 года.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. Вследствие этого Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для компаний, ведущих бизнес в Казахстане. Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий деятельности может отличаться от настоящих оценок их руководством.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО). Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости.

Финансовая отчетность представлена в тенге, и все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное. Тенге является функциональной валютой Компании.

Принцип непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. Руководство считает, что Компания сможет генерировать достаточно денежных средств для своевременного погашения своих обязательств. У руководства Компании нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- установление критериев для определения того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому активу с момента первоначального признания, включая методологию включения прогнозной информации при оценке ожидаемых кредитных убытков – Примечание 3, 6.
- Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженную в финансовой отчетности величину активов и обязательств, представлена в следующих примечаниях:
- обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ, в том числе включение прогнозной информации – Примечания 4, 6 и 25;
- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств – Примечание 26.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

а) Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

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

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

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

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

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчетности по справедливой стоимости, или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – Ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств;

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

а) Оценка справедливой стоимости (продолжение)

- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

б) Финансовые инструменты

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Компания классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ▶ справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

Компания классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Компания может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Займы выданные и прочая дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости

Компания оценивает займы выданные и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

б) Финансовые инструменты (продолжение)

Оценка бизнес-модели

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Компании оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- ▶ каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ▶ ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Компании.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Компания применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**б) Финансовые инструменты (продолжение)***Финансовые активы (продолжение)**Обесценение*

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий. Информация об ОКУ по микрокредитам и займам выданным представлена в *Примечаниях 4 и 6*.

в) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на текущих банковских счетах и на депозитных счетах со сроком погашения 3 месяца или менее, а также денежные средства на счетах агентов платежных систем, которые легко конвертируются в известные суммы денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

г) Займы полученные

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя займы полученные. После первоначального признания займы полученные отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

д) Реструктуризация микрокредитов

В случае неисполнения клиентом своих обязательств по договору о предоставлении микрокредита, Компания стремится по мере возможности пересматривать первоначальные условия по предоставленному микрокредиту путем реструктуризации, включая, но не ограничиваясь, предоставлением отсрочки или предоставлением нового графика платежей.

Компания прекращает признание финансового актива, например микрокредита, предоставленного заемщику, если условия договора пересматриваются таким образом, что, по сути, он становится новым микрокредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании микрокредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный микрокредит считается ПСКО активом. При оценке того, следует ли прекращать признание микрокредита заемщику, Компания, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

- изменение валюты микрокредита;
- изменение контрагента;
- приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста SPPI.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Компания признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе процентной выручки, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки в отчете о прибыли или убытке, до того, как признан убыток от обесценения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**д) Реструктуризация микрокредитов (продолжение)**

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Компания также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных. После классификации актива в качестве кредитно-обесцененного в результате модификации он останется в составе Этапа 3 как минимум на протяжении 6-месячного испытательного периода. Для перевода реструктурированного займа из Этапа 3 необходимы регулярные платежи более чем незначительных сумм основного долга или процентов в течение как минимум половины испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей.

е) Прекращение признания финансовых активов и обязательств**Финансовые активы**

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также

Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму выпущенного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Компании – это стоимость передаваемого актива, который Компания может выкупить, за исключением случая выпущенного пут-опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Компании определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в валовом выражении в отчете о финансовом положении. Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**е) Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)****Взаимозачет (продолжение)**

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства кого-либо из контрагентов.

ж) Налоги на прибыль*Текущий налог на прибыль*

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

Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

Отложенный налог

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

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

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога (и налогового законодательства), действующих или, по существу, принятых на отчетную дату.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе, прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода (далее ПСД), либо непосредственно в собственном капитале.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**з) Основные средства**

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые в момент возникновения, если они отвечают критериям признания.

После первоначального признания здания и сооружения отражаются по переоцененной стоимости. Прочие группы основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Переоценка зданий и сооружений проводится с достаточной регулярностью, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от справедливой стоимости на отчетную дату. Справедливая стоимость определяется на основании оценки независимых профессиональных оценщиков.

При проведении переоценки накопленная амортизация на дату переоценки исключается против валовой балансовой стоимости актива, а чистая балансовая стоимость пересчитывается до переоцененной стоимости актива.

Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки признается в составе прочего совокупного дохода и накапливается в капитале в составе резерва переоценки основных средств, за исключением случаев, когда такое увеличение восстанавливает ранее признанное уменьшение стоимости того же актива в составе прибыли или убытка.

Уменьшение балансовой стоимости в результате переоценки признается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда по тому же активу имеется кредитовый остаток резерва переоценки. В таком случае уменьшение признается в составе прочего совокупного дохода в пределах имеющегося резерва переоценки.

Амортизация переоцененных объектов основных средств начисляется линейным методом в течение ожидаемых сроков полезного использования исходя из переоцененной стоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости.

При выбытии переоцененного объекта основных средств соответствующая сумма резерва переоценки, относящаяся к данному объекту, переносится непосредственно в нераспределенную прибыль. Такой перенос не отражается через прибыль или убыток.

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

Амортизация рассчитывается линейным способом согласно ожидаемым срокам использования.

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

и) Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнесов, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, созданные внутри организации, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующие затраты отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

к) Аренда

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**к) Аренда (продолжение)***Компания в качестве арендатора*

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

л) Резервы

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

м) Обязательные пенсионные отчисления

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: 350.000 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда в отчете о совокупном доходе, в момент их возникновения. Компания не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

н) 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. 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 к выпуску.

о) Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

п) Признание процентного дохода*Метод эффективной процентной ставки*

Процентный доход по всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и финансовым инструментам, классифицированным по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка (ЭПС) – ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, точно до чистой балансовой стоимости финансового актива.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**п) Признание процентного дохода (продолжение)***Метод эффективной процентной ставки (продолжение)*

ЭПС (и, следовательно, амортизированная стоимость актива) рассчитывается с учетом дисконта или премии, полученных при приобретении, вознаграждений и затрат, которые являются неотъемлемой частью ЭПС. Компания признает процентный доход с использованием нормы доходности, которая представляет собой наилучшую расчетную оценку постоянной нормы доходности на протяжении ожидаемого срока действия займа. Следовательно, Компания признает влияние потенциально различных процентных ставок, применяемых на разных этапах, и других характеристик жизненного цикла продукта (включая штрафные проценты, сборы).

Если ожидания в отношении денежных потоков по финансовым активам пересматриваются по причинам, связанным с кредитным риском, корректировка учитывается в отчете о финансовом положении как положительное или отрицательное изменение балансовой стоимости актива и как увеличение или уменьшение процентного дохода. Величина данной корректировки впоследствии амортизируется и признается в составе прибыли или убытка в качестве «Процентного дохода»

Процентный доход

Компания рассчитывает процентный доход, применяя ЭПС к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Компания рассчитывает процентный доход применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Компания возвращается к расчету процентного дохода на основе валовой стоимости.

Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Компании, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой он получает прибыли, либо несет убытки (включая прибыли или убытки в отношении операций с прочими компонентами Компании), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация. Деятельность Компании является высоко интегрированной и состоит из одного операционного бизнес-сегмента в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

р) Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по рыночным курсам обмена, установленным на Казахстанской Фондовой Бирже (далее по тексту – «КФБ») на дату операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе в статье «Прочих доходов и расходов».

Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом на дату такой операции включается в состав чистых доходов или расходов по операциям в иностранной валюте.

Обменный курс, использованный Компанией при подготовке данной финансовой отчетности, представлен следующим образом:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

р) Пересчет иностранных валют (продолжение)

Валюта	Обменный курс (к тенге)		Средний обменный курс за период (к тенге)	
	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	2025 год	2024 год
Доллар США	502,57	523,54	521,36	469,11
Евро	591,68	546,47	589,38	507,51

с) Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Принципы учета, принятые при составлении финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2025 года. Компания не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Поправки к МСБУ (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена валют»

Поправки к МСБУ (IAS) 21 «Влияние изменений 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 одной валюты на другую влияет или, как ожидается, повлияет на финансовые результаты, финансовое положение и денежные потоки организации. Указанные выше поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. При применении поправок организация не может пересчитывать сравнительную информацию. Применения данных поправок не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

т) Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации финансовой отчетности Компании, но не обязательны к применению и досрочно не были применены Компанией в финансовой отчетности за 2025 год.

- Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»
- «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»;
- поправки к МСБУ (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;
- поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;
- поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
- поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;
- поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;
- поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки»
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации».

Компания не ожидает, что применение стандартов, указанных выше окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании в последующие периоды, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Компания находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от руководства принятия суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на суммы отражаемой в отчетности выручки, расходов, активов и обязательств, а также раскрытия соответствующей информации и раскрытия информации об условных обязательствах. Неопределенность в отношении таких допущений и расчетных оценок может привести к таким результатам, которые требуют существенных корректировок балансовой стоимости активов или обязательств, влияние на которые будет оказано в будущих периодах.

Убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ / убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение.

Расчеты ОКУ Компанией являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, можно отнести, но не ограничиваясь следующие:

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Компанией для определения вероятности дефолта (PD);
- 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 ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например уровнем безработицы, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Сумма оценочного резерва, признанного в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2025 год, составила 2.337.482 тысяч тенге (31 декабря 2024 года: 1.831.216 тысяч тенге). Подробная информация представлена в *Примечаниях 6*.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов денежные средства и их эквиваленты представлены следующим:

<i>тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на банковских счетах	98.865	86.918
Вклады «овернайт» в казахстанских банках	11.745	76.017
Денежные средства на счетах платежных агентов	6.316	11.012
Денежные средства в кассе	5.045	218
	121.971	174.165

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2025 и 2024 годов были деноминированы в следующих валютах:

<i>тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Казахстанский тенге	121.917	165.925
Евро	54	8.240
	121.971	174.165

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

6. МИКРОКРЕДИТЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2025 года микрокредиты выданные представлены следующим:

<i>тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Микрокредиты выданные	7.038.695	4.980.234
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2.337.482)	(1.831.216)
	4.701.213	3.149.018

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по индивидуальным займам за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

<i>В тыс. тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2025 года	3.101.235	1.040.004	838.995	4.980.234
Новые созданные активы	15.552.173	—	—	15.552.173
Активы, которые были погашены	(12.868.817)	(489.078)	(1.449.499)	(14.807.394)
Изменения в начисленных процентах	88.314	93.804	1.205.065	1.387.183
Переводы в первую стадию	338	(136)	(202)	—
Переводы во вторую стадию	(692.998)	693.069	(71)	—
Переводы в третью стадию	(2.972.213)	(888.530)	3.860.743	—
Списанные суммы	(2.682)	(1.827)	(68.992)	(73.501)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 года	2.205.350	447.306	4.386.039	7.038.695

<i>В тыс. тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв по ОКУ на 1 января 2025 года	(980.233)	(516.156)	(334.827)	(1.831.216)
Новые созданные активы	(1.148.423)	—	—	(1.148.423)
Активы, которые были погашены	48.991	7.811	482.042	538.844
Переводы в первую стадию	(35)	14	21	—
Переводы во вторую стадию	2.278	(2.306)	28	—
Переводы в третью стадию	503.223	381.975	(885.198)	—
Влияние на ОКУ в результате переводов из одной стадии в другую	505.466	379.683	(885.149)	—
Списанные суммы	2.682	1.827	68.992	73.501
Изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ	1.373.691	(55.773)	(1.288.106)	29.813
Резерв по ОКУ на 31 декабря 2025 года	(197.826)	(182.608)	(1.957.048)	(2.337.482)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

6. МИКРОКРЕДИТЫ ВЫДАННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

В тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2024 года	2.543.285	1.105.021	658.375	4.306.681
Новые созданные активы	11.713.613	—	—	11.713.613
Активы, которые были погашены	(10.082.590)	(507.061)	(341.347)	(10.930.998)
Переводы в первую стадию	174.904	(93.842)	(81.062)	—
Переводы во вторую стадию	(991.281)	1.045.831	(54.550)	—
Переводы в третью стадию	(245.067)	(503.468)	748.535	—
Списанные суммы	(11.629)	(6.477)	(90.956)	(109.062)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 года	3.101.235	1.040.004	838.995	4.980.234

В тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв по ОКУ на 1 января 2024 года	(729.602)	(522.113)	(344.612)	(1.596.327)
Новые созданные активы	(635.360)	—	—	(635.360)
Активы, которые были погашены	79.640	12.366	15.497	107.503
Переводы в первую стадию	(85.947)	46.462	39.485	—
Переводы во вторую стадию	65.654	(93.102)	27.448	—
Переводы в третью стадию	123.093	92.057	(215.150)	—
Влияние на ОКУ в результате переводов из одной стадии в другую	102.800	45.417	(148.217)	—
Списанные суммы	11.629	6.477	90.956	109.062
Изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ	190.660	(58.303)	51.549	183.906
Резерв по ОКУ на 31 декабря 2024 года	(980.233)	(516.156)	(334.827)	(1.831.216)

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

Условия предоставления микрокредитов Компанией предусматривают принятие условий «Правил предоставления микрокредитов» ТОО «МФО «Деньги говорят», опубликованных на сайте Компании. Микрокредиты предоставляются физическим лицам и индивидуальным предпринимателям по четырем продуктам:

1) Краткосрочный микрокредит до 45 МРП, сроком до 45 календарных дней, с максимальной эффективной ставкой вознаграждения до 179%.

2) Краткосрочный микрокредит до 45 МРП, сроком до 45 календарных дней, индивидуальным предпринимателям с максимальной эффективной ставкой вознаграждения до 46%.

3) Микрокредит с графиком платежей со сроком от 3 до 6 месяцев, с максимальной эффективной ставкой вознаграждения до 46%.

4) Микрокредит с графиком платежей со сроком до 3 месяцев, индивидуальным предпринимателям с максимальной эффективной ставкой вознаграждения до 46%.

Любые задержки выплаты микрокредита облагаются неустойкой, исчисление которой производится в зависимости от вида микрокредита. Обеспечение по предоставленным микрокредитам не предусмотрены.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

На 31 декабря 2025 и 2024 годов основные средства представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Незавершённое строительство	Прочее	Всего
Первоначальная стоимость					
31 декабря 2023 года	–	32.548	–	5.668	38.216
Поступления	310.000	11.762	2.924	759	325.445
Внутреннее перемещение	–	2.924	(2.924)	–	–
31 декабря 2024 года	310.000	47.234	–	6.427	363.661
Переоценка	219.183	–	–	–	219.183
Поступления	9.345	12.568	11.932	2.901	36.746
Выбытие	(13.529)	(9.291)	(11.932)	(232)	(34.984)
31 декабря 2025 года	524.999	50.511	–	9.096	584.606
Накопленный износ и обесценение					
31 декабря 2023 года	–	(14.414)	–	(1.633)	(16.047)
Износ за год	(4.192)	(10.466)	–	(1.453)	(16.111)
31 декабря 2024 года	(4.192)	(24.880)	–	(3.086)	(32.158)
Износ за год	(10.713)	(9.241)	–	(1.439)	(21.393)
Амортизация списание	13.529	4.500	–	141	18.170
31 декабря 2025 года	(1.376)	(29.621)	–	(4.384)	(35.381)
Остаточная стоимость					
31 декабря 2024 года	305.808	22.354	–	3.341	331.503
31 декабря 2025 года	523.623	20.890	–	4.712	549.225

В течение 2024 года Компания приобрела здание, которое используется в качестве офисного помещения в г. Алматы, общей площадью 848 кв. метров. В 2025 году Компания произвела оценку зданий и сооружений с использованием независимого оценщика. Для оценки активов был использован рыночный метод, основанный на сравнительном анализе результатов продаж аналогичных зданий и земельных участков. Для оценки сооружений был применен затратный подход. Справедливая стоимость земельных участков, зданий и сооружений Компаний относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости. В случае если переоценка стоимости земельных участков и зданий не была бы осуществлена, их чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 года составила бы 305.735 тыс. тенге.

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2025 и 2024 годов нематериальные активы представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Системные и прикладные программные средства	Разработка программного обеспечения	Активы в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость				
31 декабря 2023 года	28.101	12.036	–	40.137
Поступления	286.013	15.349	–	301.362
Выбытия	–	(27.385)	–	(27.385)
31 декабря 2024 года	314.114	–	–	314.114
Поступления	92.430	–	–	92.430
Выбытия	–	–	2.631	2.631
31 декабря 2025 года	406.544	–	2.631	409.175
Накопительный износ и обесценение:				
31 декабря 2023 года	(10.848)	–	–	(10.848)
Износ за год	(25.611)	–	–	(25.611)
31 декабря 2024 года	(36.459)	–	–	(36.459)
Износ за год	(40.623)	–	(1.973)	(42.596)
31 декабря 2025 года	(77.082)	–	(1.973)	(79.055)
Остаточная стоимость				
31 декабря 2024 года	277.655	–	–	277.655
31 декабря 2025 года	329.462	–	658	330.120

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

9. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов прочие активы представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Дебиторская задолженность по возмещаемым нотариальным расходам ОКУ на дебиторскую задолженность по возмещаемым нотариальным расходам	153.372 (8.700)	106.441 (5.322)
Итого дебиторская задолженность по возмещаемым нотариальным расходам	144.672	101.119
Краткосрочные авансы выданные	332.963	60.670
Прочие активы	140.936	67.838
	618.571	229.627

10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2025 года величина зарегистрированного и оплаченного уставного капитала Компании составила 200.000 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 200.000 тысяч тенге).

В течение 2024 года Компания объявила и выплатила дивиденды единственному Участнику в размере 110.760 тысяч тенге. В течении 2025 года Компания не объявила и выплачивала дивиденды.

11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, торговая и прочая кредиторская задолженность, в основном, представлена задолженностью перед поставщиками услуг.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов торговая и прочая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Казахстанский тенге	32.992	326.067
Доллар США	—	1.561
Евро	—	1.387
Российский рубль	—	1.168
	32.992	330.183

12. ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ВЫПУЩЕННЫЕ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Номинальная стоимость	2.495.869	424.166
Начисленное вознаграждение	64.068	10.753
Премия	8.352	1.776
Итого	2.568.289	436.695

Ниже приведена информация об облигационных выпусках, которые имеют листинг на КФБ, по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	Дата выпуска	Срок погашения	Номинальная ставка купона	Балансовая стоимость	
				31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Облигации первого выпуска в тенге	18.11.2025	18.11.2026	22,0%	2.568.289	436.695
				2.568.289	436.695

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

12. ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ВЫПУЩЕННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

19 ноября 2024 года Компания объявила выпуск облигаций на КФБ на общую сумму 2.500.000 тысяч тенге, с процентной ставкой 22,0%, из которых до 31 декабря 2025 года разместили облигации на общую сумму 2.495.869 тысяч тенге, включая премию в размере 8.351 тысяча тенге.

	На 1 января	Поступления от выпуска	Вознагражде ние начисленное	Вознагражде ние выплаченное	Премия/ (дисконт)	Амортиза ция премии	На 31 декабря
2025 года	436.695	2.071.703	392.821	(339.505)	14.470	(7.895)	2.568.289
2024 года	—	424.166	10.753		1.852	(76)	436.695

13. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов займы полученные представлены следующим:

	Цель финанси рования	Валюта	Дата погашения	Эффектив ная процентная ставка	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АО «Шинхан Банк Казахстан»	Пополнение оборотных средств	Тенге	22.11.2029	19,8%	307.895	341.464
ИП «МЕГА-БАЙ»	Пополнение оборотных средств	Тенге	15.09.2026	2,0%	157.100	157.093
ТОО «GeekSoft»	Пополнение оборотных средств	Тенге	По требованию	0%	82.371	87.442
BONDSTER Marketplace, s.r.o.	Пополнение оборотных средств	Евро	По требованию	11,0%	—	16.985
					547.366	602.984

В ходе своей деятельности Компания привлекает займы. Займы привлекаются траншами. График погашения для каждого транша устанавливается в индивидуальном порядке.

В 2025 году Компания получила беспроцентный займ от ТОО «GeekSoft» в размере 243.000 тысяч тенге и признала дисконт в сумме 16.977 тысяч тенге.

В 2024 году Компания получила займы от АО «Шинхан Банк Казахстан» на пополнение оборотного капитала в размере 244.000 тысяч тенге. Процентные ставки по займам составили 19,8% годовых и со сроком погашения в 2029 году.

Сумма несамортизированного дисконта на 31 декабря 2025 года составила 30.530 тысячи тенге (31 декабря 2024 года: 25.466 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

13. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Движение по займам за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, представлено следующим:

	На 1 января 2025 года	Поступление займов	Выплата основного долга	Вознагражде ние начисленное	Вознаграж- дение уплаченное	Признание дисконта	Амортиз ация дисконта	На 31 декабря 2025 года
АО «Шинхан Банк Казахстан»	341.464	—	(33.569)	61.172	(61.172)	—	—	307.895
BONDSTER Marketplace, s.r.o.	16.985	64.423	(81.408)	1.454	(1.454)	—	—	—
ИП «МЕГА-БАЙ»	157.093	243.500	(243.500)	—	—	(24.785)	24.792	157.100
ТОО «GeekSoft»	87.442	—	—	3.500	(3.500)	(16.977)	11.906	82.371
	602.984	307.923	(358.477)	66.126	(66.126)	(41.762)	36.698	547.366

Движение по займам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, представлено следующим:

	На 1 января 2024 года	Поступление займов	Выплата основного долга	Вознаграждение начисленное	Амортизация дисконта	Вознаграж- дение уплаченное	Курсовая разница	На 31 декабря 2024 года
АО «Шинхан Банк Казахстан»	135.000	344.000	(137.536)	—	26.565	(26.565)	—	341.464
BONDSTER Marketplace, s.r.o.	8.264	95.239	(87.649)	—	1.818	(1.818)	1.131	16.985
ИП «МЕГА-БАЙ»	134.787	280.000	(280.000)	22.306	26.972	(26.972)	—	157.093
ТОО «GeekSoft»	94.361	170.000	(186.000)	9.081	—	—	—	87.442
	372.412	889.239	(691.185)	31.387	55.355	(55.355)	1.131	602.984

14. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов прочие обязательства представлены следующим:

В тысячах тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Задолженность перед заемщиками по переплате	119.814	121.707
Обязательства перед сотрудниками	7.649	5.743
Прочие обязательства	38.498	73.627
	165.961	201.077

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

15. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, процентные доходы и расходы представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Процентные доходы:		
<i>Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:</i>		
Вознаграждение по микрокредитам выданным	1.357.076	1.354.505
Доход от штрафов, пени и неустойки по выданным микрокредитам	559.124	594.109
Процентные доходы по банковским вкладам	22.106	20.911
Итого процентные доходы	1.938.306	1.969.525
Процентные расходы состоят:		
<i>Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:</i>		
Амортизация дисконта по займам и кредиторской задолженности	(81.891)	(65.888)
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по полученным займам	(64.672)	(55.355)
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по выпущенным ценным бумагам	(384.927)	(10.677)
Расходы от штрафов, пени и неустойки по займам полученным	(8)	—
Итого процентные расходы	(531.498)	(131.920)
Чистый процентный доход	1.406.808	1.837.605

16. РАСХОДЫ ПО ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЕ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, расходы по заработной плате представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Заработная плата	416.007	401.613
Социальный налог и прочие платежи, связанные с заработной платой	60.352	50.274
	476.359	451.887

17. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, расходы по реализации представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Услуги верификации и скоринга	142.634	105.057
Услуги лидогенерации	129.059	65.583
Услуги по рекламе	35.261	126.382
Комиссии за услуги платежных агентов	6.367	4.593
	313.321	301.615

18. РАСХОДЫ НА ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, расходы на информационные технологии представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Доработка программного обеспечения	258.331	325.941
Разработка программного обеспечения	—	1.200
	258.331	327.141

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

19. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

За годы, закончившиеся 31 декабря, прочие доходы /(расходы) представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
<i>Прочие доходы:</i>		
Доходы от страховой деятельности	685.288	243.447
Возмещение нотариальных расходов	99.556	89.040
Сдача в аренду имущества	57.481	—
Дисконт в результате первоначального признания займа (Примечание 13)	41.762	—
Возмещение гос пошлины	19.590	—
Прочее	32.058	13.948
Итого доходы	935.735	346.435
<i>Прочие расходы:</i>		
Расходы по госпошлине	(21.264)	(9.271)
Отмена исполнительной надписи	—	(17.642)
Прочее	(21.799)	(8.277)
Итого расходы	(43.063)	(35.190)
Итого прочие доходы, нетто	892.672	311.245

20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря, прочие операционные расходы представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Нотариальные услуги	92.106	77.073
Услуги связи	60.718	65.623
Износ и амортизация	63.989	41.722
Предоставление права на товарный знак	38.400	38.400
Предоставление дополнительных сервисов	31.806	17.732
Транспортные расходы	12.194	7.262
Списание материалов	8.736	7.051
Членские взносы	8.051	7.890
Расходы на содержание офиса	7.961	29.672
Аудиторские услуги	5.000	5.600
Услуги банка	4.764	5.797
Представительские расходы	1.551	184
Услуги по подбору персонала	914	38
Расходы на тренинги и обучение персонала	532	1.485
Расходы по краткосрочной аренде	—	21.147
Юридические услуги	—	3.452
Прочее	84.178	42.174
	420.900	372.302

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

21. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

За годы, закончившиеся 31 декабря, расходы по подоходному налогу представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	(33.383)	(70.895)
Расход по отложенному налогу на прибыль	(14.183)	7.842
Итого расход по налогу на прибыль	(47.566)	(63.053)

Ниже представлена сверка между расходом по подоходному налогу и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку подоходного налога, действующую в Казахстане:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Прибыль до налогообложения	250.804	351.953
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль	(50.161)	(77.391)
Прочее	2.595	14.338
Итого расходы по налогу на прибыль	(47.566)	(63.053)

Активы по корпоративному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2025 года составили 21.055 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: обязательства по корпоративному подоходному налогу 4.665 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года отложенные налоговые активы и обязательства представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	На 1 января 2025 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2025 года
Активы по отложенному налогу:				
Резерв по неиспользованным отпускам	2.008	592	—	2.600
Социальный налог и социальные отчисления	1.212	713	—	1.925
Резервы по ожидаемым кредитным убыткам по начисленным пеням	22.562	(9.791)	—	12.771
Итого активы по отложенному налогу	25.782	(8.486)	—	17.296
Обязательства по отложенному налогу:				
Основные средства и НМА	3.685	(8.765)	(43.837)	(48.917)
Несамортизированный дисконт	(13.910)	11.384	—	(2.526)
Начисленные доходы по пеням	(29.829)	(8.316)	—	(38.145)
Итого обязательства по отложенному налогу	(40.054)	(5.697)	(43.837)	(89.588)
Чистые обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	(14.272)	(14.183)	(43.837)	(72.292)

<i>В тысячах тенге</i>	На 1 января 2024 года	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2024 года
Активы по отложенному налогу:			
Резерв по неиспользованным отпускам	2.655	(647)	2.008
Социальный налог и социальные отчисления	1.438	(226)	1.212
Резервы по ожидаемым кредитным убыткам по начисленным пеням	30.556	(7.994)	22.562
Итого активы по отложенному налогу	34.649	(8.867)	25.782
Обязательства по отложенному налогу:			
Основные средства и НМА	(908)	4.593	3.685
Несамортизированный дисконт	(11.370)	(2.540)	(13.910)
Начисленные доходы по пеням	(44.485)	14.656	(29.829)
Итого обязательства по отложенному налогу	(56.763)	16.709	(40.054)
Чистые обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	(22.114)	7.842	(14.272)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

22. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах по погашению раскрыта в *Примечании 25 «Управление рисками»*.

В тысячах тенге	На 31 декабря 2025 года			На 31 декабря 2024 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	121.971	—	121.971	174.165	—	174.165
Микрокредиты выданные	4.701.213	—	4.701.213	3.149.018	—	3.149.018
Основные средства	—	549.225	549.225	—	331.503	331.503
Нематериальные активы	—	330.120	330.120	—	277.655	277.655
Предоплата по КПП	21.055	—	21.055	—	—	—
Прочие активы	618.571	—	618.571	229.627	—	229.627
Итого	5.462.810	879.345	6.342.155	3.552.810	609.158	4.161.968
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(32.992)	—	(32.992)	(330.183)	—	(330.183)
Долговые ценные бумаги выпущенные	(64.068)	(2.504.221)	(2.568.289)	(10.753)	(425.942)	(436.695)
Корпоративный подоходный налог к уплате	—	—	—	(4.665)	—	(4.665)
Прочие налоговые обязательства	(14.126)	—	(14.126)	(9.547)	—	(9.547)
Займы полученные	(239.471)	(307.895)	(547.366)	(261.520)	(341.464)	(602.984)
Обязательства по отложенному налогу	—	(72.292)	(72.292)	—	(14.272)	(14.272)
Прочие обязательства	(165.961)	—	(165.961)	(201.077)	—	(201.077)
Итого	(516.618)	(2.884.408)	(3.401.026)	(817.745)	(781.678)	(1.599.423)
Чистая позиция	4.946.192	(2.005.063)	2.941.129	2.735.065	(172.520)	2.562.545

23. ОПЕРАЦИИ МЕЖДУ СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСБУ (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

В следующей таблице представлена общая сумма сделок со связанными сторонами за 2025 и 2024 годы и соответствующее сальдо на 31 декабря 2025 и 2024 годов, соответственно:

В тысячах тенге	Характер взаимоотношений	Торговая дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ТОО «Про Деньги»	Компания, контролируемая конечным собственником	9.443	2.200	(10.954)	5.858
ТОО «Geek soft»	Компания, контролируемая конечным собственником	8.800	2.200	(277.355)	660
ТОО «Кликобилие»	Компания, контролируемая конечным собственником	200	400	253	183
ТОО «MicroFin»	Компания, контролируемая конечным собственником	160	—	—	—
ИП «МЕГА-БАЙ»	Компания, контролируемая конечным собственником	—	—	(4.200)	—
		18.603	4.800	(292.256)	6.701

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

23. ОПЕРАЦИИ МЕЖДУ СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тысячах тенге		Покупки	
		2025 год	2024 год
ТОО «Geek soft»	Компания, контролируемая конечным собственником	316.996	325.009
ТОО «Про Деньги»	Компания, контролируемая конечным собственником	39.144	66.583
ИП «МЕГА-БАЙ»	Компания, контролируемая конечным собственником	38.400	38.400
ТОО «Кликобилие»	Компания, контролируемая конечным собственником	2.214	1.916
		396.754	431.908

Информация по займам, полученным от связанных сторон, представлена в *Примечании 13*.

Операции с членами ключевого управленческого персонала

В течение 2025 и 2024 годов ключевой управленческий персонал включал 9 человек и 8 человек соответственно.

В тысячах тенге	2025 год	2024 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	153.600	97.821

24. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении каких-либо убытков, вызванных остановками деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами. До тех пор, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Судебные разбирательства

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

Налогообложение

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

24. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налогообложение (продолжение)

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

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Введение

Деятельность Компании подвержена различным финансовым рискам: риску ликвидности, рыночному и кредитному рискам. В целом деятельность Компании предполагает наличие значительного кредитного риска.

Основные финансовые обязательства Компании включают в себя полученные займы. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование деятельности Компании с целью увеличения кредитного портфеля.

Финансовые активы Компании включают в себя денежные средства и их эквиваленты, а также задолженность, непосредственно связанную с требованиями по микрокредитам, выданным клиентам.

В Компании сформирован департамент по управлению рисками, процедуры которого направлены на выявление и анализ возможных рисков, разработку и модернизацию собственной скоринговой модели, аналитику данных по портфелю и клиентам, которая позволяет эффективно управлять рисками и устанавливать нужные параметры для продукта. Компания регулярно пересматривает свои подходы в части управления рисками и системы для отражения изменений на рынках, в продуктах и в формирующейся практике.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, деноминированных в иностранной валюте, и подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке.

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Ниже представлены остатки монетарных активов, деноминированных в долларах США:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<i>В тысячах тенге</i>		
Обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	–	(1.561)
Чистая позиция	–	(1.561)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск (продолжение)

Ниже представлены остатки монетарных активов и обязательств, деноминированных в евро:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	54	8,240
Обязательства		
Займы полученные	—	(16.985)
Горговая кредиторская задолженность	—	(1.387)
Чистая позиция	54	(10.132)

В следующей таблице представлен анализ влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчет о совокупном доходе:

<i>В тысячах тенге</i>	(Уменьшение) / Увеличение валютного курса в %	Влияние на прибыль до налогообложения
2025 год		
Евро	(20%) / 20%	10/ (10)
Доллар США	(20%) / 20%	—
2024 год		
Евро	(20%) / 20%	2.026/ (2.026)
Доллар США	(20%) / 20%	312/ (312)

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполняют свои договорные обязательства. Максимальный размер кредитного риска ограничен балансовой стоимостью финансовых активов.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Финансовые активы классифицированы по кредитным рейтингам, установленным международным рейтинговым агентством либо в соответствии с внутренними рейтингами Компании. Наивысший рейтинг – AAA. Финансовые активы инвестиционного класса имеют рейтинги от AAA до B-.

Финансовые активы Компании с учетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам по кредитным рейтингам, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	BBB-	B	B-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого на 31 декабря 2025 года
Денежные средства и их эквиваленты	30.936	—	82.732	3.258	116.926
Микрокредиты выданные	—	—	—	4.701.213	4.701.213
Итого	30.936	—	82.732	4.704.471	4.818.139

<i>В тысячах тенге</i>	BBB-	B	B-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого на 31 декабря 2024 года
Денежные средства и их эквиваленты	82.458	—	83.304	8.185	173.947
Микрокредиты выданные	—	—	—	3.149.018	3.149.018
Итого	82.458	—	83.304	3.157.203	3.322.965

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитный риск Компании возникает в основном от микрокредитов, выдаваемых клиентам - физическим лицам. Его можно охарактеризовать, как риск финансовых потерь, возникающий в результате неисполнения обязательств заемщика перед Компанией. Неисполнение обязательств заемщиком может возникнуть в результате ухудшения его финансового состояния, либо отсутствия желания исполнять свои обязательства. Компания разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов. Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять необходимые меры.

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств. Недополучение денежных средств — это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	Вероятность дефолта (PD) представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная дефолта (EAD)	Величина, подверженная риску (EAD) представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных микрокредитов, процентов начисленных и признанную неустойку (штраф, пени), начисленную в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Уровень потерь при дефолте (LGD) представляют собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. LGD рассчитываются как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить после выхода в дефолт. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Расчет ОКУ осуществляется на коллективной основе.

Разделение в отношении увеличения значительного кредитного риска не используется для портфеля однородных активов по предоставленным микрокредитам, поскольку микрокредиты физическим лицам являются краткосрочными, поэтому 12-месячный ECL равен ECL за весь срок микрокредита или несущественно отличается. Компания разработала методику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта.

Определение дефолта и выздоровления

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренную договором выплату 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:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

- приостановление начисления вознаграждения по активу по предоставленному микрокредиту в связи с ухудшением финансового состояния заемщика;
- списание части и(или) всей суммы задолженности заемщика, которое вызвано значительным увеличением кредитного риска с даты предоставления актива по предоставленному микрокредиту;
- уступка прав требований по активу по предоставленному микрокредиту с дисконтом (более 10 (десяти) процентов);
- реструктуризация актива по предоставленному микрокредиту в связи с ухудшением финансового состояния заемщика;
- подача иска о признании заемщика банкротом в соответствии с законодательством Республики Казахстан о реабилитации и банкротстве;
- обращение заемщика в суд с заявлением о признании его банкротом в соответствии с законодательством Республики Казахстан о реабилитации и банкротстве;
- заемщик признан банкротом решением суда (в отношении него суд ввел процедуру наблюдения, внешнего управления, финансового восстановления, ликвидации, конкурсного производства);
- смерть заемщика;
- нахождение заемщика в местах лишения свободы.

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 микрокредитов Компания оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Компания определяет показатель EAD путем моделирования диапазона возможных результатов при наступлении дефолта в различные моменты времени, что соответствует множественным сценариям. Затем в зависимости от результатов моделей Компания каждому экономическому сценарию присваиваются показатели PD согласно МСФО (IFRS) 9.

Уровень потерь при дефолте

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD, в результате которой устанавливаются определенные уровни LGD. LGD показывает какой процент от непогашенной просроченной суммы задолженности по микрокредиту невозможно будет вернуть.

Компания объединяет свои кредитные продукты в однородные группы на основе основных характеристик, уместных для оценки будущих денежных потоков. Для этого используется информация об убытках прошлых периодов и рассматривается широкий спектр критериев, присущих сделкам (например, вид и цель продукта, сумма и срок микрокредита, и т.д.), а также характеристики заемщика.

Где это необходимо, для определения уровня LGD по МСФО (IFRS) 9 для каждой группы финансовых инструментов используются новые данные и прогнозные экономические сценарии. При оценке прогнозной информации ожидаемые результаты основываются на множественных сценариях. Уровни LGD оцениваются для всех классов активов. Исходные данные для таких уровней LGD оцениваются и, где это возможно, корректируются посредством тестирования на основе исторических данных, учитывая недавние восстановления. В случае необходимости такие данные определяются для каждого экономического сценария.

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе

Компания рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на коллективной основе. Классы активов, по которым Компания рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе, включают финансовые инструменты, являющиеся существенными (сумма задолженности заемщика на отчетную дату превышает или равна 3% от собственного капитала Компании) и по которым выявлено существенное увеличение кредитного риска или признаки обесценения. Классы активов, по которым Компания рассчитывает ОКУ на коллективной основе, включают финансовые инструменты не являющиеся существенными и не имеющие признаков существенного увеличения кредитного риска или признаков обесценения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

Макроэкономические параметры в расчеты для портфеля однородных активов по предоставленным микрокредитам не включаются, поскольку все микрокредиты выдаются на срок менее 6 мес. и/или являются краткосрочными.

Статистические параметры в расчеты включаются, согласно следующих критериев:

- 1) Глубина исторических статистических данных по срезам для анализа составляет 12 месяцев накопленных данных с момента начала деятельности МФО.

При отсутствии накопленных исторических статистических данных за 12 месяцев с момента начала деятельности МФО данные рассчитываются на основе полученных данных в агрегированном виде от сторонней компании ранее осуществляющей деятельность по выдаче онлайн-займов с критериями однородности сопоставимыми с критериями однородности, применяемыми в МФО (тип продукта, сумма, срок и др.)

Риск ликвидности

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

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств:

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
31 декабря 2025 года						
Займы полученные	82.370	—	—	157.101	613.757	853.228
Долговые ценные бумаги выпущенные	—	—	64.068	—	2.693.445	2.757.513
Кредиторская задолженность	—	32.992	—	—	—	32.992
Итого финансовые обязательства	82.370	32.992	64.068	157.101	3.307.202	3.643.733
31 декабря 2024 года						
Займы полученные	104.427	—	—	157.093	474.291	735.811
Долговые ценные бумаги выпущенные	—	—	10.753	—	615.167	625.920
Кредиторская задолженность	—	40.069	—	290.114	—	330.183
Итого финансовые обязательства	104.427	40.069	10.753	447.207	1.089.458	1.691.914

26. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

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 финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

26. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

31 декабря 2025 года					
Справедливая стоимость по уровням оценки					
	Текущая стоимость	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значитель- ные ненаблюда- емые исходные данные (Уровень 3)	Итого
В тысячах тенге					
Финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости:					
Денежные средства и их эквиваленты	121.971	—	121.971	—	121.971
Микрокредиты выданные	4.701.213	—	4.701.213	—	4.701.213
Займы полученные	(547.366)	—	(547.366)	—	(547.366)
Долговые ценные бумаги выпущенные	(2.568.289)	—	(2.568.289)	—	(2.568.289)
Кредиторская задолженность	(32.992)	—	(32.992)	—	(32.992)
	1.674.537	—	1.674.537	—	1.674.537

31 декабря 2024 года					
Справедливая стоимость по уровням оценки					
	Текущая стоимость	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
В тысячах тенге					
Финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости:					
Денежные средства и их эквиваленты	146.532	—	146.532	—	146.532
Микрокредиты выданные	2.710.354	—	2.710.354	—	2.710.354
Прочие текущие активы	90.660	—	90.660	—	90.660
Займы полученные	(372.412)	—	(372.412)	—	(372.412)
Кредиторская задолженность	(37.387)	—	(37.387)	—	(37.387)
	2.537.747	—	2.537.747	—	2.537.747

В течение 2025 и 2024 годов Компания не осуществляла переводов между уровнями иерархической модели справедливой стоимости для финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости. В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые имеют короткий срок погашения (менее одного года), допускается, что их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

27. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных Национальным банком Республики Казахстан и Агентством по регулированию и развитию финансового рынка Республики Казахстан (далее - АРРФР) при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания полностью соблюдала все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала. Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения Компанией внешних требований в отношении капитала и поддержания кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации его стоимости. Компания управляет структурой своего капитала и корректирует её в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности.

АРРФР и НБРК устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании. В соответствии с действующими требованиями, установленными АРРФР и НБРК, микрофинансовые организации должны поддерживать:

- отношение собственного капитала к сумме активов по балансу и беззалоговых потребительских микрокредитов за вычетом провизий (k1) не менее 0,1;
- отношение размера риска на одного заемщика по его обязательствам к собственному капиталу (k2) не более 0,25;
- отношение суммы совокупных обязательств к собственному капиталу (k3) не более 10.

В таблице далее показан анализ капитала Компании, рассчитанного в соответствии с требованиями АРРФР и НБРК, по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Коэффициент k1	0,145	0,211
Коэффициент k2	0,00011	0,00024
Коэффициент k3	1,470	0,692

Компания также обязана выполнять требования АРРФР и НБРК к размеру уставного капитала и собственного капитала. В соответствии с требованиями АРРФР и НБРК минимальный размер уставного капитала на 31 декабря 2025 составляет 200.000 тенге, а на 31 декабря 2024 года составляет 200.000 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней надзорными органами в отношении минимального размера уставного капитала и достаточности собственного капитала.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В первом квартале 2026 года участниками Компании было произведено пополнение уставного капитала на сумму 175,000 тысяч тенге.

Также в первом квартале 2026 года Компания досрочно погасила заем, полученный от ИП «Мега Бай», в сумме 175,000 тысяч тенге.

Кроме того, после отчетной даты Компания погасила заем, полученный от АО «Шинхан Банк Казахстан», в сумме 100,000 тысяч тенге.

В январе 2026 года Компания завершила освоение первого выпуска облигаций. Общая сумма выпущенных облигаций составила 2,500,000 тысяч тенге.