

**Товарищество с ограниченной ответственностью
«Ломбард Прогресс»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

и Отчет независимых аудиторов

Алматы, 2026

ТОО «Ломбард Прогресс»:

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-6
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчетности	11-37

ТОО «Ломбард Прогресс»

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

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО;
- подготовку финансовой отчетности из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

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

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

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена руководством Компании 17 марта 2026 года.

От имени Руководства ТОО «Ломбард Прогресс»:

Галымова А.Б.

Директор



М.П.

Ломбард Прогресс

ТОВАРИЩЕСТВО
С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ

город Алматы

РЕСПУБЛИКА КАЗАХСТАН

Шолпанкулов К. К.

Главный бухгалтер

**«ALMIR
CONSULTING»**

**жауапкершілігі шектеулі
серіктесті**

Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы
Әл-Фараби даңғылы 19, «Нұрлы- Тау»
Бизнес Орталығы, 2 Б корпусы, 4 қабат,
403 кенсе
телефондары: 8(727) 311 01 18 (19,20)
факс: (727) 3110118
email: almirconsulting@mail.ru



**Товарищество с
ограниченной
ответственностью**

«ALMIR CONSULTING»

Республика Казахстан, г. Алматы
Пр. Аль-Фараби 19, Бизнес Центр «Нурлы-
Тау», корпус 2 Б, 4 этаж, оф. 403
телефоны: 8(727) 311 01 18, 311 01 19, 311
01 20
email: almirconsulting@mail.ru

ТОО «ALMIR CONSULTING», Государственная лицензия
на занятие аудиторской деятельностью на территории РК
№0000014, выданная МФ РК 27.11.1999года

«Утверждаю»
Директор ТОО «ALMIR CONSULTING»
к.э.н., доцент (квалификационное
свидетельство аудитора № 0000411 от 06.07.1998 года)
Искендірова Б.К.



Участнику и руководству ТОО «Ломбард Прогресс»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Мнение аудиторов

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

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение ТОО «Ломбард Прогресс», по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (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 аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане, и мы выполнили другие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам клиентов

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

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

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

Информация об ожидаемых кредитных убытках по займам клиентов представлена в Примечании 6 «Займы выданные» и Примечании 25 «Политика управления рисками» к финансовой отчетности.

Аудиторские процедуры, выполненные в отношении ключевого вопроса аудита

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

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

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

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Компании за 2025 год, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Годовой отчет Компании за 2025 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета. Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации. В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими сведениями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в том, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки, и в выпуске отчета аудиторов, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно

предположить, что по отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

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

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

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

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

Аудитор
ТОО «ALMIR CONSULTING»
(квалификационное свидетельство
аудитора № 0000464 от 14.11.1998 года)



Трегуба И.Е.

17 марта 2026 года, г. Алматы

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	111 980	36 766
Займы выданные	6	1 058 178	902 524
Дебиторская задолженность		-	1 269
Прочие текущие активы	7	6 543	5 456
Основные средства и нематериальные активы	8	5 296	5 476
Отложенные налоговые активы	9	4 895	5 241
Итого активы		1 186 892	956 732
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Задолженность по выпущенным облигациям	10	748 942	766 543
Займы полученные	11	244 451	21 133
Краткосрочная кредиторская задолженность	12	1 310	1 879
Оценочные обязательства	13	8 568	3 448
Обязательства по корпоративному подоходному налогу		3 744	-
Прочие текущие обязательства	14	5 442	6 868
Итого обязательства		1 012 457	799 871
Капитал			
Уставный капитал	15	70 000	70 000
Нераспределенная прибыль		104 435	86 861
Итого капитал		174 435	156 861
Всего капитал и обязательства		1 186 892	956 732

Галымова А. Б.

Директор



М.П.

Шолпанкулов К. К.

Главный бухгалтер

Примечания на стр. 11-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



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

(в тысячах тенге)	Прим.	2025 год	2024 год
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	16	382 259	263 194
Процентные расходы	17	(218 683)	(122 280)
Чистый процентный доход до расходов по ожидаемым кредитным убыткам		163 576	140 914
Начисление резерва по предоставленным займам, нетто	6	(275)	(6 022)
Чистые процентные доходы после начисления резерва по займам выданным		163 301	134 892
Прочие операционные доходы	18	36 150	16 035
Прочие операционные расходы	19	(1 224)	-
Итого операционная прибыль		198 227	150 927
Административные расходы	20	(175 347)	(164 177)
Прибыль / (убыток) до налогообложения		22 880	(13 250)
Экономия / (расходы) по подоходному налогу	21	(5 306)	2 597
Чистая прибыль / (убыток) за период		17 574	(10 653)
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход / (убыток) за год		17 574	(10 653)

Галымова А. Б.

Директор

М.П.



Шолпанкулов К. К.

Главный бухгалтер

Примечания на стр. 11-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



ТОО «Ломбард Прогресс»

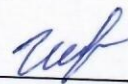
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах тенге)	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 31 декабря 2023 года	50 000	97 514	147 514
Совокупный убыток за год	-	(10 653)	(10 653)
Взносы собственников	20 000	-	20 000
На 31 декабря 2024 года	70 000	86 861	156 861
Совокупный доход за год	-	17 574	17 574
На 31 декабря 2025 года	70 000	104 435	174 435



Галымова А. Б.

Директор



Шолпанкулов К. К.

Главный бухгалтер

Примечания на стр. 11-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



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

(в тысячах тенге)	2025 год	2024 год
I. Движение денежных средств от операционной деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего, в том числе:	2 758 715	2 427 180
погашение основного долга по займам, выданным физическим лицам	2 341 464	2 005 982
вознаграждения по выданным займам	375 696	251 852
пени (неустойки) по выданным займам	19 545	8 938
вознаграждения по депозитам в банках	4 919	1 607
прочее поступление	17 091	158 801
2. Выбытие денежных средств, всего, в том числе:	(2 860 438)	(3 019 119)
займы, выданные физическим лицам	(2 496 848)	(2 568 257)
платежи поставщикам за товары и услуги	(69 412)	(83 936)
выплаты по заработной плате	(70 033)	(50 939)
выплата вознаграждений по выпущенным ценным бумагам	(188 701)	(131 709)
выплата вознаграждений по займам	(1 247)	(2 580)
корпоративный подоходный налог	(138)	(3 064)
налоги и прочие платежи в бюджет	(29 944)	(24 279)
прочие выплаты	(4 115)	(154 355)
2. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(101 723)	(591 939)
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	-	-
2. Выбытие денежных средств, всего	(1 045)	(5 288)
приобретение основных средств	(1 045)	(5 288)
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(1 045)	(5 288)
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	1 127 358	914 392
пополнение уставного капитала	-	20 000
получение финансовой помощи	16 448	97 665
поступление от выпущенных ценных бумаг	752 419	630 090
получение займов	358 491	166 637
2. Выбытие денежных средств, всего	(949 376)	(287 808)
возврат ранее полученной финансовой помощи	(15 448)	(98 939)
погашение выпущенных облигаций	(344 547)	(43 232)
выкуп облигаций	(452 890)	-
погашение займов	(136 491)	(145 637)
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	177 982	626 584
Чистое изменение в денежных средствах	75 214	29 357
Денежные средства на начало отчетного периода	36 766	7 409
Денежные средства на конец отчетного периода	111 980	36 766

Галымова А. Б.

Директор

М.П.

Помбард Прогресс

ТОВАРИЩЕСТВО
С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ

Город Алматы
РЕСПУБЛИКА КАЗАХСТАН

Шолпанкулов К. К.

Главный бухгалтер

Примечания на стр. 11-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



1. ОБЩАЯ ЧАСТЬ

ТОО «Ломбард Прогресс» (далее – «Компания») было образовано 30 июня 2011 года в городе Алматы и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

26 января 2018 года Компания произвела перерегистрацию в связи с изменением состава участников Компании.

В соответствии с уведомлением Национального Банка Республики Казахстан № KZ29UVG00019539 от 17.06.2020 года Компания включена в реестр микрофинансовых организаций Республики Казахстан. Регулирование и надзор за сферой деятельности Компании с 1 января 2020 года осуществляется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. 29 марта 2021 года Компанией была получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности №02.21.0058.L.

Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, Ауэзовский район, улица Толе би, дом 302, офис 39.

Основная деятельность

Компания осуществляет деятельность по предоставлению микрокредитов физическим лицам под залог движимого имущества на срок до одного года.

Филиалов, представительств и дочерних предприятий Компания не имеет.

Среднесписочная численность работников Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 12 человек, на 31 декабря 2024 года – 9 человек.

Участник

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

Участник	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	доля участия		доля участия	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Глазинский Евгений Юрьевич	70 000	100%	70 000	100%

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

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

Ответственными лицами Компании за финансовую отчетность являются:

Директор – Галымова Алима Болатовна;

Главный бухгалтер – Шолпанкулов Канат Куандыкович.

Отчетный год охватывает период с 1 января по 31 декабря.

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

Представленная финансовая отчетность подготовлена на основе первичных данных бухгалтерского учета.

Текущие экономические условия

Деятельность Компании осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности

развивающегося рынка. Введение нового Налогового кодекса с 1 января 2026 года, а также дальнейшее развитие правовой и административной системы сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Обесценение казахстанского тенге, неустойчивость цены нефти на мировых рынках и продолжающийся военный конфликт между Российской Федерацией и Украиной также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Волатильность на фондовых и валютных рынках также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

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

Принцип непрерывности

Финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать нормальную хозяйственную деятельность в обозримом будущем, что предполагает возмещение стоимости активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности.

Метод начисления

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

База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа учета по первоначальной стоимости за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости.

Валюта измерения и представления данных финансовой информации в отчетности

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности

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

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена» вступают в силу с 1 января 2025 года, допускается досрочное применение.

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

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

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

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

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

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

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

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

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

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

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Оценка по справедливой стоимости предполагает, что операции по продаже актива или передачи обязательства происходят:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее выгодном рынке для данного актива или обязательства.

Справедливая стоимость актива или обязательств оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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 источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- 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 источников справедливой стоимости, как указано выше.

Раскрытие информации о справедливой стоимости приведено в Примечании 26.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства при их покупке или продаже на стандартных условиях отражаются в отчете о финансовом положении Компании на дату заключения договора, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Стандартные приобретения или продажи - это приобретения или продажи финансовых активов, которые требуют поставку активов и обязательств течение периода, обычно устанавливаемыми нормами или правилами, принятыми на рынке.

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.

Финансовые активы

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

Финансовые активы Компании оцениваются по амортизированной стоимости, так как отвечают обоим нижеследующим условиям и не классифицированы по усмотрению Компании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

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

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием. В рамках такой бизнес модели Компания учитывает денежные средства, займы выданные и дебиторскую задолженность.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов или группы финансовых активов.

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового актива Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной 12-месячному ожидаемому кредитному убытку.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

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

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представляются в финансовой отчетности следующим образом:

- по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости - как уменьшение валовой балансовой стоимости таких активов. Снижение балансовой стоимости осуществляется за счет формирования оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, как контрактивный счет соответствующих счетов активов. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, признанные безнадежными, списываются за счет оценочного резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм восстанавливаются за счет такого резерва. Изменение резерва отражаются в составе прибыли или убытка.

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- задолженность заемщика перед Компанией по любому кредиту просрочена более чем на 30 дней;
- значительные финансовые трудности эмитента/заемщика;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа.

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

Компания применяет упрощения практического характера при расчете ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности. Данные упрощения выражены в применении матрицы оценочных резервов, разработанной Компанией.

Компания признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Денежные средства

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

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, займы и выпущенные облигации.

После первоначального признания процентные займы и выпущенные облигации оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости, и в последующем оценивается по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Основные средства

Основные средства признаются по первоначальной стоимости, которая включает в себя цену приобретения, включая уплаченные невозмещаемые налоги и сборы, а также затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для их использования по назначению.

После признания основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

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

	<u>Срок службы, лет</u>
Машины и оборудование	4-7 лет
Прочие основные средства	3-10 лет

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

Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы признаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

После признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

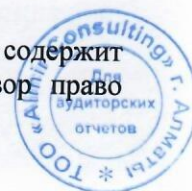
Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива, путем проверки наличия признаков обесценения балансовой стоимости активов. Если такие признаки существуют, Компания оценивает возмещаемую стоимость активов и сравнивает с его балансовой стоимостью. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу или стоимости использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или Компаниями активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. Убыток от обесценения относится на расходы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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.

Компания в качестве арендатора

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 к договорам аренды, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Пенсионные обязательства

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

Налогообложение

Подходный налог включает текущий и отложенный налоги. Подходный налог признается в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или в прочем совокупном доходе. В этих случаях он признается в капитале или в прочем совокупном доходе. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в составе прибыли или убытка, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

Отложенный налог на прибыль определяется по методу обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и стоимостью, используемых в налоговых целях. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных на отчетную дату налоговых ставок.

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

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

Капитал

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

Признание доходов и расходов

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Компанией оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин.

Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов, группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Признание расходов

Признание расходов должно производиться в том же периоде, в котором товары получены или работы выполнены, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления.

Прочими операционными доходами и расходами (убытками) являются статьи, которые подпадают под определение расходов и могут возникать или не возникать в процессе основной деятельности Компании. Прочие расходы представляют собой уменьшение экономических выгод, и поэтому по своей природе не отличаются от расходов по основной деятельности.

Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Оценочные обязательства признаются, если у Компании вследствие определенного события в прошлом имеются юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Условные обязательства – это существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается потому, что возникновение потребности оттока ресурсов для исполнения обязанности не является вероятным или сумма обязанности не может быть оценена с достаточной достоверностью. Условные обязательства не признаются, а подлежат раскрытию, кроме случаев, когда возможность выбытия ресурсов является вероятной.

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

Раскрытие информации о связанных сторонах

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

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

События после отчетной даты

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

4. ОБЛАСТИ СУЩЕСТВЕННЫХ ОЦЕНОК РУКОВОДСТВА И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОК

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях.

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

В следующих примечаниях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Компании, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

Определение срока аренды в договорах

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению в период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен. По некоторым договорам аренды у Компании имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок до 1 года. Компания применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств. По состоянию на 31 декабря 2025 года все действующие договоры аренды имеют короткий срок (не превышающий 12 месяцев), и Компания не располагает достаточной уверенностью в том, что опционы на продление будут реализованы. В связи с этим договоры аренды не подлежали дисконтированию и отражению в виде обязательств и активов права пользования. Расходы по краткосрочной аренде признаются на систематической основе в составе операционных расходов в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

Неопределенность оценок● **Примечание 6 «Займы выданные»**

Оценка ожидаемых кредитных убытков требует применения Компанией методологии оценки, моделей и исходных данных. Основы для оценки и допущений основаны на исторических данных и других факторах как ожидания и прогнозы будущих экономических событий, которые в настоящее время считаются обоснованными. Следующие компоненты влияют на оценочный резерв под кредитные убытки: критерии значительного увеличения кредитного риска, а также дефолт и его вероятность, стоимость обеспечения, оценка величины и сроков возникновения будущих денежных потоков, модели макроэкономических сценариев. Вследствие неопределенности, связанной с этими допущениями

оценками, фактические результаты в последующих периодах могут привести к корректировкам балансовой стоимости займов клиентам.

● Примечание 8 «Основные средства и нематериальные активы».

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

На каждую отчетную дату Компания оценивает существование каких-либо признаков возможного обесценения основных средств и нематериальных активов и при их наличии оценивает возмещаемую стоимость указанных активов и сравнивает с его балансовой стоимостью. По мнению руководства Компании признаки возможного обесценения основных средств и нематериальных активов на 31 декабря 2025 года отсутствуют.

● Примечание 9 «Отложенные налоговые активы (оценка влияния отложенного налога)».

На каждую отчетную дату руководство Компании определяет будущее влияние отложенного налога путем сверки балансовой стоимости активов и обязательств, приведенной в финансовой отчетности, с соответствующей налоговой базой. Отложенные активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, применимым к периоду, в котором ожидается реализация активов и погашение обязательств. Отложенные налоговые активы признаются с учетом вероятности наличия в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату.

По мнению руководства Компании получение налогооблагаемой прибыли в будущих периодах является высоковероятным, что дает основания для признания отложенных налоговых активов на отчетную дату.

● Примечание 26 «Раскрытие информации о справедливой стоимости»

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется Компанией с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности Компании.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

(в тысячах тенге)	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства в кассе	79 381	21 258
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	2 953	148
Денежные средства на сберегательных счетах	29 646	15 360
Итого	111 980	36 766

Денежные средства на сберегательных счетах представляют собой краткосрочные депозиты сроком до 3-х месяцев, ставка вознаграждения – 14%.

Денежные средства Компании являются не обремененными и свободными от залоговых обязательств.

В связи с достаточно высоким уровнем кредитных рейтингов банков, в которых размещены денежные средства Компании (Примечание 25), руководство Компании приняло решение не начислять резервы по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам.

6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

<i>(в тысячах тенге)</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Краткосрочные займы предоставленные клиентам	1 048 047	900 477
Краткосрочные вознаграждения к получению	25 405	19 360
Итого краткосрочных займов выданных	1 073 452	919 837
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам	(15 274)	(17 313)
Итого	1 058 178	902 524

Краткосрочные займы представляют собой микрокредиты, выданные физическим лицам, на срок до одного года, обеспеченные транспортными средствами, в размере, не превышающем восьми тысячекратного размера месячного расчетного показателя, установленного на соответствующий финансовый год законом о республиканском бюджете. Средневзвешенная ставка по микрокредитам на 31 декабря 2025 года составляет 37,8% годовых, средневзвешенная эффективная ставка составляет 45,1% годовых. Периодичность погашения займов устанавливается ежемесячно, либо в конце срока займа, погашение вознаграждения производится ежемесячно.

Залоговые активы-транспортные средства, переданные в залог заемщиками, служат защитой от кредитных потерь, обеспечивая гарантию возмещения в случае дефолта заемщика. Согласно политике Компании, сумма займа не должна превышать 60-70% стоимости залога.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания имеет пять заемщиков на общую сумму задолженности 186 630 тысяч тенге, сумма кредитов которых превышает 10% собственного капитала Компании. На 31 декабря 2024 года - пять заемщиков на общую сумму задолженности 107 213 тысяч тенге.

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки:

<i>(в тысячах тенге)</i>	2025 год	2024 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	(17 313)	(11 291)
Доходы от восстановления резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	7 145	-
Расходы по формированию резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	(7 420)	(6 022)
Списание финансового актива за счет резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	2 314	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода	(15 274)	(17 313)

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

<i>(в тысячах тенге)</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Непросроченные	765 201	-	73 541	838 742
Просроченные на срок менее 30 дней	116 411	-	20 764	137 175
Просроченные на срок от 31 до 60 дней	-	39 059	175	39 234
Просроченные на срок более 60 дней	-	-	58 301	58 301
Валовая балансовая стоимость	881 612	39 059	152 781	1 073 452
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5 248)	(2 676)	(7 350)	(15 274)
Чистая балансовая стоимость	876 364	36 383	145 431	1 058 178

Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2025 года:

(в тысячах тенге)	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Непросроченные	5 057	-	398	5 455
Просроченные на срок менее 30 дней	191	-	3	194
Просроченные на срок от 31 до 60 дней	-	2 676	-	2 676
Просроченные на срок более 60 дней	-	-	6 949	6 949
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	5 248	2 676	7 350	15 274

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

(в тысячах тенге)	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Непросроченные	738 646	-	-	738 646
Просроченные на срок менее до 30 дней	96 210	-	-	96 210
Просроченные на срок от 31 до 60 дней	-	16 354	-	16 354
Просроченные на срок более 60 дней	-	-	68 627	68 627
Валовая балансовая стоимость	834 856	16 354	68 627	919 837
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3 790)	(1 767)	(11 756)	(17 313)
Чистая балансовая стоимость	831 066	14 587	56 871	902 524

Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2024 года:

(в тысячах тенге)	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Непросроченные	1 483	-	-	1 483
Просроченные на срок менее до 30 дней	2 307	-	-	2 307
Просроченные на срок от 31 до 60 дней	-	1 767	-	1 767
Просроченные на срок более 60 дней	-	-	11 756	11 756
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	3 790	1 767	11 756	17 313

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости выданных кредитов и соответствующего резерва под ожидаемые кредитные убытки за 2025 год:

(в тысячах тенге)	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 01 января 2025 года	834 856	16 354	68 627	919 837
Вновь созданные финансовые активы	2 496 848	-	-	2 496 848
Чистое изменение начисленного вознаграждения	3 364	1 257	1 424	6 045
Погашения	(2 200 978)	(26 030)	(119 956)	(2 346 964)
Переводы в Стадию 2	(102 131)	103 031	(900)	-
Переводы в Стадию 3	(150 347)	(55 553)	205 900	-
Списание	-	-	(2 314)	(2 314)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 года	881 612	39 059	152 781	1 073 452

<i>(в тысячах тенге)</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв под ОКУ по состоянию на 01 января 2025 года	3 790	1 767	11 756	17 313
Вновь созданные финансовые активы	4 375	-	-	4 375
ОКУ по активам, которые были погашены	(22)	(9)	(5 029)	(5 060)
Чистое изменение резерва под ОКУ	(1 430)	2 747	(357)	960
Переводы в Стадию 2	(1 142)	1 143	(1)	-
Переводы в Стадию 3	(323)	(2 972)	3 295	-
Списание	-	-	(2 314)	(2 314)
Резерв под ОКУ по состоянию на 31 декабря 2025 года	5 248	2 676	7 350	15 274

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости выданных кредитов и соответствующего резерва под ожидаемые кредитные убытки за 2024 год:

<i>(в тысячах тенге)</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 01 января 2024 года	332 529	2 400	11 291	346 220
Вновь созданные финансовые активы	2 568 257	-	-	2 568 257
Чистое изменение начисленного вознаграждения	9 940	954	448	11 342
Погашения	(1 959 596)	(14 180)	(32 206)	(2 005 982)
Переводы в Стадию 2	(136 987)	136 987	-	-
Переводы в Стадию 3	-	(89 094)	89 094	-
Переводы в Стадию 1	20 713	(20 713)	-	-
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 года	834 856	16 354	68 627	919 837

<i>(в тысячах тенге)</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв под ОКУ по состоянию на 01 января 2024 года	1 800	245	9 246	11 291
Вновь созданные финансовые активы	6 957	-	-	6 957
ОКУ по активам, которые были погашены	(4 552)	(2 200)	(4 893)	(11 645)
Чистое изменение резерва под ОКУ	851	3 076	6 783	10 710
Переводы в Стадию 2	(1 389)	1 389	-	-
Переводы в Стадию 3	-	(620)	620	-
Переводы в Стадию 1	123	(123)	-	-
Резерв под ОКУ по состоянию на 31 декабря 2024 года	3 790	1 767	11 756	17 313

7. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

<i>(в тысячах тенге)</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Авансы, уплаченные за товары и услуги	3 343	3 370
Предоплата по страхованию и подписке	2 286	1 355
Предоплата по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	585	662
Задолженность работников по подотчетным суммам	160	-
Запасы	19	-
Прочее	150	-
Итого	6 543	69

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

<i>(в тысячах тенге)</i>	Машины и оборудования	Прочие	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2023 года	860	1 871	15	2 746
Поступление	285	3 418	1 569	5 272
Выбытие	(13)	-	-	(13)
Амортизация по выбывшим активам	(364)	(93)	(15)	(472)
На 31 декабря 2024 года	768	5 196	1 569	7 533
Поступление	940	65	-	1 005
Корректировка	3 347	(3 347)	-	-
На 31 декабря 2025 года	5 055	1 914	1 569	8 538
Накопленный износ:				
На 31 декабря 2023 года	(462)	(1 384)	(12)	(1 858)
Амортизация за период	(168)	(500)	(3)	(671)
Амортизация по выбывшим активам	364	93	15	472
На 31 декабря 2024 года	(266)	(1 791)	-	(2 057)
Амортизация за период	(770)	(262)	(153)	(1 185)
Корректировка	(1 414)	1 414	-	-
На 31 декабря 2025 года	(2 450)	(639)	(153)	(3 242)
Балансовая стоимость:				
На 31 декабря 2024 года	502	3 405	1 569	5 476
На 31 декабря 2025 года	2 605	1 275	1 416	5 296

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов основные средства Компании не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по обязательствам Компании.

Балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств составляет: на 31 декабря 2025 года - 1 437 тысяч тенге, на 31 декабря 2024 года - 1 193 тысяч тенге.

Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2025 года признаки обесценения основных средств и нематериальных активов отсутствуют.

9. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

Расчет отложенных налогов на 31 декабря 2025 года приведен ниже:

<i>(в тысячах тенге)</i>	31 декабря 2024 года	Изменения признанные в прибыли или убытке	31 декабря 2025 года
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства и нематериальные активы	(259)	(62)	(321)
Итого обязательства	(259)	(62)	(321)
Отложенные налоговые активы			
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	3 463	(408)	3 055
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам	690	1 024	1 714
Обязательства по налогам	26	159	185
Кредиторская задолженность по вознаграждениям по займам	26	236	262

Убытки переносимые	1 295	(1 295)	-
Итого активы	5 500	(284)	5 216
Отложенные налоговые активы, нетто	5 241	(346)	4 895

Расчет отложенных налогов на 31 декабря 2024 года приведен ниже:

(в тысячах тенге)	31 декабря 2023 года	Изменения признанные в прибыли или убытке	31 декабря 2024 года
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства	(55)	(204)	(259)
Итого обязательства	(55)	(204)	(259)
Отложенные налоговые активы			
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	2 258	1 205	3 463
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам	441	249	690
Обязательства по налогам	-	26	26
Задолженность по вознаграждениям по займам	-	26	26
Переносимые убытки	-	1 295	1 295
Итого активы	2 699	2 801	5 500
Отложенные налоговые активы, нетто	2 644	2 597	5 241

Признание отложенных налоговых активов

Отложенные налоговые активы признаются только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли против которой можно зачесть вычитаемые временные разницы.

На 31 декабря 2025 и 2024 годов руководство оценило возмещаемость отложенного налога и заключило, что Компания может признать отложенный актив, так как есть вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которую можно будет использовать для возмещения актива.

10. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ВЫПУЩЕННЫМ ОБЛИГАЦИЯМ

(в тысячах тенге)	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Основной долг по выпущенным облигациям	750 082	760 243
Премия по выпущенным облигациям	-	3 013
Выкупленные облигации	(12 782)	-
Дисконт по выпущенным облигациям	(21 127)	(765)
Вознаграждения по выпущенным облигациям	32 769	4 052
Итого	748 942	766 543

В январе 2025г. состоялись первые торги второго выпуска облигаций без обеспечения Компании на Казахстанской Фондовой Бирже в рамках первой облигационной программы на сумму 3 000 000 тыс. тенге. Объем выпуска, согласно проспекту, составляет 100 000 штук, срок обращения 2 года. Номинальная стоимость одной облигации 10 000 тенге, купонная ставка составляет 20% годовых, выплата купона раз в квартал.

В декабре 2025г. Компания погасила облигации первого выпуска в пределах первой облигационной программы, выпущенные в декабря 2023г со сроком обращения 2 года. Общая сумма выплаты составила 365 220 тыс. тенге, в том числе основного долга на сумму 344 547 тыс. тенге, восьмого купонного вознаграждения на сумму 20 673 тыс. тенге. Размере купонного вознаграждения, выплаченного Компанией за период обращения облигаций составил 247 428 тыс. тенге.

Информация об изменении задолженности по облигациям представлена в Примечании 11.

11. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

<i>(в тысячах тенге)</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Основной долг по банковским займам	244 000	21 000
Дисконт по затратам по сделке	(861)	-
Вознаграждение по банковским займам	1 312	133
Итого	244 451	21 133

В августе 2025 года Компании была открыта кредитная линия в АО «Евразийский банк» в размере 500 000 тыс. тенге, срок кредитования- три года с номинальной ставкой 21,5% годовых, годовая эффективная ставка 24,3% годовых. Обеспечением по кредитной линии является имущественное право по договорам о предоставлении микрокредитов Компании, личное имущество участника и его гарантия на всю сумму обязательств по кредитной линии. (31.12.2024: кредитная линия в АО "Банк ЦентрКредит" с номинальной ставкой 21,25% годовых, годовая эффективная ставка 23,2% годовых).

Ниже представлена таблица изменений в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, на 31 декабря 2025 года:

<i>(в тысячах тенге)</i>	31 декабря 2024 года	денежные потоки - получено	амортизация премии/ дисконта	начислено вознагражде ние	выкуп облигаций	денежные потоки - выплачено	31 декабря 2025 года
Основной долг по займам от банков	21 000	358 491	139	-		(136 491)	243 139
Вознаграждения по займам от банков	133	-		2 426		(1 247)	1 312
Всего задолженность по займам от банков	21 133	358 491	139	2 426		(137 738)	244 451
Основной долг по выпущенным облигациям	760 243	761 074			(439 470)	(344 547)	737 300
Купонное вознаграждение по выпущенным облигациям	4 052	22 472		208 122	(13 176)	(188 701)	32 769
Премия при продаже/выкупу облигаций	3 013	40	(2 116)		(937)		-
Дисконт при продаже/выкупу облигации	(765)	(31 167)	10 112		693		(21 127)
Всего задолженность по по выпущенным облигациям	766 543	752 419	7 996	208 122	(452 890)	(533 248)	748 942
Финансовая помощь от участника	-	16 448				(15 448)	1 000
Итого	787 676	1 127 358	8 135	210 548	(452 890)	(686 434)	994 393

ТОО «Ломбард Прогресс»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Ниже представлена таблица изменений в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, на 31 декабря 2024 года:

(в тысячах тенге)	31 декабря 2023 года	денежные потоки - получено	премия/ (дисконт) при продаже облигации	амортизация премии/ дисконта	начислено вознаграждение	выкуп облигаций	денежные потоки - выплаты	31 декабря 2024 года
Основной долг по займам от банков	-	166 637	-	-	-	-	(145 637)	21 000
Вознаграждения по займам от банков	-	-	-	-	2 713	-	(2 580)	133
Всего задолженность по займам от банков	-	166 637	-	-	2 713	-	(148 217)	21 133
Основной долг по выпущенным облигациям	190 820	615 355	(3 830)	-	-	(42 102)	-	760 243
Купонное вознаграждение по выпущенным облигациям	1 017	14 735	-	-	120 262	(253)	(131 709)	4 052
Премия при продаже	-	-	3 927	(914)	-	-	-	3 013
Дисконт при продаже облигации	(10)	-	(97)	219	-	(877)	-	(765)
Всего задолженность по выпущенным облигациям	191 827	630 090	-	(695)	120 262	(43 232)	(131 709)	766 543
Финансовая помощь от участника	1 274	97 665	-	-	-	-	(98 939)	-
Итого	193 101	894 392	-	(695)	122 975	(43 232)	(378 865)	787 676

12. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

(в тысячах тенге)	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	310	1 879
Финансовая помощь от участника	1 000	-
Итого	1 310	1 879

В 2025 году участником Компании предоставлена краткосрочная финансовая помощь, которая не дисконтировалась, погашение которой условиями договора предусмотрено в 2026 году.

13. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(в тысячах тенге)	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам работников	8 568	3 448
Итого	8 568	3 448

Изменения в оценочных обязательствах по неиспользованным отпускам работников были следующими:



ТОО «Ломбард Прогресс»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

<i>(в тысячах тенге)</i>	2025 год	2024 год
Сальдо на начало	3 448	2 206
Начислено	10 077	5 457
(Использовано)	(4 957)	(4 215)
Сальдо на конец	8 568	3 448

14. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>(в тысячах тенге)</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Авансы полученные	1 042	886
Задолженность по оплате труда	540	4 152
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам	3 458	1 595
Прочие обязательства	402	235
Итого	5 442	6 868

15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2025 года размер уставного капитала Компании составил 70 000 тыс. тенге, на 31 декабря 2024 года – 70 000 тыс. тенге. В 2024 году участник Компании пополнил уставный капитал на 20 000 тыс. тенге.

Информация о составе участников Компании представлена в Примечании 1.

16. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ, РАСЧИТАННЫЕ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ЭФФЕКТИВНОЙ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ

<i>в тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Вознаграждение по займам выданным	382 259	263 194
Итого	382 259	263 194

17. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

<i>(в тысячах тенге)</i>	2025 год	2024 год
Вознаграждение по выпущенным облигациям	208 122	120 262
Вознаграждение по банковским займам	2 426	2 713
Амортизация премии по выпущенным облигациям	(2 116)	(914)
Амортизация дисконта по выпущенным облигациям	10 112	219
Амортизация дисконта по полученным займам	139	-
Итого	218 683	122 280

18. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

<i>(в тысячах тенге)</i>	2025 год	2024 год
Доходы по неустойке за нарушение условий договора	20 103	8 968
Комиссионные доходы страхового агента	5 257	3 150
Доходы по вознаграждениям по депозитам	5 740	1 835
Доходы от возмещения ранее понесенных расходов	4 430	475
Доходы/ (расходы) от покупки-продажи ценных бумаг (нетто)	620	-
Прочие доходы	-	1 607
Итого	36 150	16 035

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



19. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

<i>(в тысячах тенге)</i>	2025 год	2024 год
Убыток от реализации залогового имущества, перешедшего в собственность Компании, (нетто)	(1 224)	-
Итого	(1 224)	-

20. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>(в тысячах тенге)</i>	2025 год	2024 год
Расходы по оплате труда	82 289	65 929
Аренда автотранспорта и его техобслуживание	18 140	22 027
Налоги и отчисления от оплаты труда	11 835	8 744
Доступ и сопровождение программного обеспечения	15 344	2 047
Аренда офиса и стоянки	10 958	5 898
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам работников	10 077	4 836
Консультационные и другие профессиональные услуги	8 761	31 514
Расходы по рекламе	4 706	3 128
Материалы	2 886	413
Другие налоги и платежи в бюджет	1 312	1 737
Услуги банка	1 300	2 403
Листинговые сборы и услуги по обслуживанию ценных бумаг	1 268	1 119
Услуги связи и курьера	1 226	518
Износ и амортизация	1 185	671
Расходы по обучению	1 013	4 533
Услуги охраны	250	314
Услуги по взысканию задолженности	236	1 185
Ремонт и обслуживание офиса и основных средств	189	4 436
Прочие расходы	2 372	2 725
Итого	175 347	164 177

21. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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

<i>(в тысячах тенге)</i>	2025 год	2024 год
Расходы по текущему подоходному налогу	(4 960)	-
(Расход)/экономия по отложенному подоходному налогу	(346)	2 597
Итого расход по подоходному налогу	(5 306)	2 597

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

Сверка величины расходов по подоходному налогу с расчетной суммой налога:

(в тысячах тенге)	2025 год	2024 год
Прибыль до налогообложения	22 880	(13 250)
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	(4 576)	2 650
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемого дохода	(730)	(53)
Итого:	(5 306)	2 597

22. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Деятельность Компании контролируется единственным участником.

Операции со связанными сторонами совершались на условиях, согласованных между сторонами.

Ниже представлены операции с участником на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

Отчет о финансовом положении

(в тысячах тенге)	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовая помощь	1 000	-
Задолженность по выпущенным облигациям	2 350	1 915

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

(в тысячах тенге)	2025 год	2024 год
Процентные расходы	(527)	(1 018)
Административные расходы	(10 800)	(10 050)

Вознаграждение руководящему составу

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов ключевой управляющий персонал состоял из 2 человек. Вознаграждение, выплачиваемое руководящему составу, состоит из краткосрочного вознаграждения, включающего должностные оклады и премии, предусмотренные контрактом и внутренними положениями Компании, а также социальные отчисления, обязательные пенсионные взносы работодателя, а также отчисления на медицинское страхование.

Общая сумма вознаграждения, выплаченного руководящему составу, отраженная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе административных расходов, составила 20 436 тыс. тенге за 2025 год и 26 748 тысяч тенге за 2024 год.

23. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Политические и экономические условия в Республике Казахстан

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

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

Судебные иски

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

Налогообложение

Налоговое законодательство страны, может иметь более чем одно толкования. Также, существует риск принятия налоговыми органами произвольных суждений, относящихся к деловой деятельности. В случае такого рода оспаривания налоговыми органами суждений руководства касательно деловой деятельности Компании, могут возникнуть дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть продлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Руководство Компании считает, что адекватно отразила все налоговые обязательства, исходя из своего понимания налогового законодательства..

24. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли.

Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий.

Информация о достаточности капитала отражена в Примечании 27.

25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несёт ответственность за риски. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск изменения процентных ставок и прочий ценовой риск. Компания также подвержена операционным рискам.

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

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

Задачи управления кредитными рисками:

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

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

На основании экспертной оценки кредитного качества и, где возможно, соответствующего исторического опыта Компания может сделать вывод о том, что имело место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту, если на это указывают определенные качественные



показатели, являющиеся индикатором значительного повышения кредитного риска, эффект которых не может быть своевременно выявлен в полной мере в рамках количественного анализа.

В качестве признака «ограничителя», свидетельствующего о значительном повышении кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Компания считает наличие просрочки по этому активу свыше 30 дней.

Определение дефолта

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты свыше 60 дней.

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

К таким событиям относятся следующие:

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

Величина, подверженная риску дефолта

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

Расчет кредитного риска по собственным активам по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлен следующим образом:

(в тысячах тенге)	Примечание	Общая сумма максимального размера риска	
		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства и их эквиваленты		111 980	36 766
Займы выданные (обеспечены залогом)		1 058 178	902 524
Дебиторская задолженность		-	1 269
Общая сумма кредитного риска		1 170 158	940 559

Классификация денежных средств и вкладов по кредитным рейтингам банков по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

Денежные средства	Рейтинг Moody's		31 декабря	31 декабря
	2025 год	2024 год	2025 года	2024 года
АО "Банк ЦентрКредит"	Ваа3/ Стабильный	Ва1/ Позитивный	22 482	15508
АО "Евразийский Банк"	Ва2/ Негативный	Ва2/ Стабильный	10 117	-
Итого			32 599	15 508

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью контроля риска ликвидности Компания осуществляет ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности для выполнения своих обязательств по мере наступления сроков погашения.

Ниже представлена информация ожидаемых сроков погашения финансовых активов и финансовых обязательств Компании, отраженных в отчете о финансовом положении:

На 31 декабря 2025 года

(в тысячах тенге)	До востребования	менее 3 месяцев	от 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	111 980	-	-	-	-	111 980
Займы выданные	-	520 482	481 434	56 262	-	1 058 178
Итого	111 980	520 482	481 434	56 262	-	1 170 158
Финансовые обязательства						
Займы полученные	-	(62 312)	(61 000)	(121 139)	-	(244 451)
Задолженность по выпущенным облигациям	-	(32 769)	-	-	(716 173)	(748 942)
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	(1 310)	-	-	-	(1 310)
Итого	-	(96 391)	(61 000)	(121 139)	(716 173)	(994 703)
Нетто позиция	111 670	425 401	420 434	(65 877)	(716 173)	175 455

На 31 декабря 2024 года

(в тысячах тенге)	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	36 766	-	-	-	-	36 766
Займы выданные	-	290 941	67 107	544 476	-	902 524
Дебиторская задолженность	-	1 269	-	-	-	1 269
Итого	36 766	292 210	67 107	544 476	-	940 559
Финансовые обязательства						
Займы полученные	-	(5 383)	(5 250)	(10 500)	-	(21 133)
Задолженность по выпущенным облигациям	-	(4 052)	-	(762 491)	-	(766 543)
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	(1 879)	-	-	-	(1 879)
Итого	-	(11 314)	(5 250)	(772 991)	-	(789 555)
Нетто позиция	36 766	280 896	61 857	(228 515)	-	151 004

Рыночный риск

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

Валютный риск

Валютный риск – это риск, связанный с тем, что финансовые инструменты подвержены колебаниям из-за изменений в курсах валют. Компания не подвержена данному риску, поскольку не имеет обязательств в иностранных валютах и операций в иностранных валютах отсутствуют.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок — это риск изменения справедливой стоимости или будущих денежных потоков денежных средств по финансовым инструментам вследствие изменения рыночных процентных ставок.

Компания не подвержена данному риску, так как привлекаемые заемные средства имеют фиксированную ставку процента.

Прочий ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Прочие ценовые риски возникают тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Операционный риск

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

26. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Ниже приведен анализ финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

На 31 декабря 2025 года

<i>тысячах тенге)</i>	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные Уровень 2	Существенные ненаблюдаемые исходные данные Уровень 3	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства	-	111 980	-	111 980
Займы выданные	-	-	1 058 178	1 058 178
Итого	-	111 980	1 058 178	1 170 158
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность по выпущенным облигациям	-	(748 942)	-	(748 942)
Займы полученные	-	-	(244 451)	(244 451)
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	-	(1 310)	(1 310)
Итого	-	(748 942)	(245 761)	(994 703)

На 31 декабря 2024 года

(в тысячах тенге)	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные Уровень 2	Существенные ненаблюдаемые исходные данные Уровень 3	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства	-	36 766	-	36 766
Займы выданные	-	-	902 524	902 524
Дебиторская задолженность	-	-	1 269	1 269
Итого	-	36 766	903 793	940 559
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность по выпущенным облигациям	-	(766 543)	-	(766 543)
Займы полученные	-	-	(21 133)	(21 133)
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	-	(1 879)	(1 879)
Итого	-	(766 543)	(23 012)	(789 555)

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

(в тысячах тенге)	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства	111 980	111 980	36 766	36 766
Займы выданные	1 058 178	1 058 178	902 524	902 524
Дебиторская задолженность	-	-	1 269	1 269
Итого финансовые активы	1 170 158	1 170 158	940 559	940 559
Финансовые обязательства				
Задолженность по выпущенным облигациям	(748 942)	(748 942)	(766 543)	(766 543)
Займы полученные	(244 451)	(244 451)	(21 133)	(21 133)
Краткосрочная кредиторская задолженность	(1 310)	(1 310)	(1 879)	(1 879)
Итого финансовые обязательства	(994 703)	(994 703)	(789 555)	(789 555)

Методики оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения, допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость займов выданных и займов полученных оцениваются путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих на дату оценки по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения, если они являются долгосрочными. В Компании финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, не имеют сроков погашения более одного года (Примечание 27).

В течение отчетного периода не было перемещения финансовых активов и обязательств между уровнями.

27. ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

Информация о соблюдении пруденциальных нормативов

Компания обязана выполнять требования Национального Банка Республики Казахстан к размеру уставного капитала. В соответствии с Постановлением Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка №192 от 14.11.2019 года «Об утверждении пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению организацией, осуществляющей микрофинансовую деятельность, норм и лимитов, методики их расчетов» минимальный размер уставного капитала для ломбарда, прошедшего государственную регистрацию в качестве ломбарда до 1 января 2020 года минимальный размер уставного капитала составляет с 1 января 2024 года 50 000 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания соответствовала требованиям в отношении размера уставного капитала.

28. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ

Ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения:

(в тысячах тенге)	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	111 980	-	111 980	36 766	-	36 766
Займы выданные	1 058 178	-	1 058 178	902 524	-	902 524
Дебиторская задолженность	-	-	-	1 269	-	1 269
Текущий подоходный налог	-	-	-	256	-	256
Прочие текущие активы	6 543	-	6 543	5 200	-	5 200
Основные средства и нематериальные активы	-	5 296	5 296	-	5 476	5 476
Отложенные налоговые активы	-	4 895	4 895	-	5 241	5 241
Итого активы	1 176 701	10 191	1 186 892	946 015	10 717	956 732
Обязательства						
Задолженность по выпущенным облигациям	(32 769)	(716 173)	(748 942)	(766 543)	-	(766 543)
Займы полученные	(244 451)	-	(244 451)	(21 133)	-	(21 133)
Краткосрочная кредиторская задолженность	(1 310)	-	(1 310)	(1 879)	-	(1 879)
Оценочные обязательства	(8 568)	-	(8 568)	(3 448)	-	(3 448)
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	(3 744)	-	(3 744)	-	-	-



Прочие текущие обязательства	(5 442)	-	(5 442)	(6 868)	-	(6 868)
Итого обязательства	(296 284)	(716 173)	(1 012 457)	(799 871)	-	(799 871)
Чистая позиция	880 417	(705 982)	174 435	146 144	10 717	156 861

29. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Информация, предоставляемая руководству Компании для планирования и оценки деятельности, подготовлена в соответствии со структурой Компании. Для целей управления Компания рассматривается как единый сегмент, в соответствии с характером деятельности и оказываемых услуг. В отчетном периоде деятельность Компании представлена в одном операционном сегменте – предоставление краткосрочных займов под залог движимого имущества. Деятельность осуществляется на территории Республики Казахстан.

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Существенных событий, которые оказали или могли оказать влияние на финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, произошедших в период между отчетной датой и датой ее утверждения, не происходило.

31. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 17 марта 2026 года.