

**Товарищество с ограниченной ответственностью  
«Микрофинансовая организация «MyCar Finance»**

**Консолидированная финансовая отчетность в  
соответствии со стандартами  
бухгалтерского учета МСФО  
и Аудиторский отчет независимого аудитора**

**31 декабря 2025 года**

## Содержание

Аудиторский отчет независимого аудитора

### Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе .....	2
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале .....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	4

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Корпоративная информация .....	5
2	Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности .....	5
3	Существенная информация об учетной политике .....	7
4	Значительные учетные суждения, оценочные значения и допущения .....	12
5	Денежные средства и их эквиваленты .....	13
6	Торговая дебиторская задолженность .....	13
7	Кредиты клиентам .....	14
8	Активы в форме права пользования и обязательства по аренде .....	18
9	Нематериальные активы .....	19
10	Уставный капитал .....	19
11	Выпущенные долговые ценные бумаги .....	19
12	Займы .....	20
13	Авансы полученные .....	20
14	Торговая кредиторская задолженность .....	21
15	Прочие обязательства .....	21
16	Процентные доходы и расходы .....	21
17	Расходы по ожидаемым кредитным убыткам .....	22
18	Комиссионные доходы .....	22
19	Общие и административные расходы .....	22
20	Прочие доходы и расходы .....	23
21	Налог на прибыль .....	23
22	Операции со связанными сторонами .....	25
23	Условные обязательства .....	26
24	Цели и политика управления финансовыми рисками .....	26
25	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	35
26	Информация по сегментам .....	36
27	Достаточность капитала .....	37
28	События после отчетной даты .....	37



## Аудиторский отчет независимого аудитора

Участникам и Руководству Товарищества с ограниченной ответственностью "Микрофинансовая организация "MyCar Finance"

### Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Товарищества с ограниченной ответственностью "Микрофинансовая организация "MyCar Finance" и его дочернего предприятия (далее совместно именуемые – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

### Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

## Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями Закона об аудиторской деятельности, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), применительно к аудитам финансовых отчетностей организаций публичного интереса. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этическими требованиями Республики Казахстан и Кодексом СМСЭБ.

## Наша методология аудита

### Краткий обзор



Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 212,400 тысяч казахстанских тенге, что составляет 5% от прибыли до налогообложения.

Мы провели работу по аудиту консолидированной финансовой отчетности Товарищества с ограниченной ответственностью "Микрофинансовая организация "MyCar Finance", а также выполнили аудиторские процедуры в отношении существенных остатков и операций дочернего предприятия, включенного в консолидированную финансовую отчетность Группы.

- Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам клиентам.

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

## Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

<b>Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом</b>	212,400 тысяч казахстанских тенге
<b>Как мы ее определили</b>	5% от прибыли до налогообложения
<b>Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности</b>	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

## Ключевые вопросы аудита

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

## Ключевой вопрос аудита

## Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам клиентам.

Мы сосредоточили наше внимание на этой области в связи с существенностью кредитов клиентам, а также с учетом того, что МСФО 9 является сложным стандартом финансовой отчетности, который требует значительной степени суждений для определения резерва под ОКУ.

Группа провела оценку резерва под ОКУ по кредитам клиентам на коллективной основе на основании таких параметров кредитного риска, как вероятность дефолта, убыток в случае дефолта и сумма под риском дефолта. Ключевые области суждения по оценке ожидаемых кредитных убытков по кредитам клиентам включали:

- Распределение кредитов клиентам по этапам в соответствии с МСФО 9;
- Учетные интерпретации и допущения моделирования, используемые для оценки ключевых параметров риска - вероятности дефолта и убытка при дефолте.

См. Примечания 3, 4, 7 и 24 в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, в которых содержится информация о существенных учетных политиках, критических учетных оценках и суждениях, оценке рисков, связанных с резервами под ОКУ, а также раскрытия информации о кредитах клиентам.

При оценке резерва под ОКУ мы, помимо прочего, выполнили следующие аудиторские процедуры:

Мы изучили методологии и модели для расчета резерва под ОКУ, разработанные Группой, для оценки их соответствия требованиям МСФО 9. Мы сосредоточили наши процедуры на: определении дефолта, факторах для определения «значительного увеличения кредитного риска», распределении кредитов по этапам и оценке ключевых параметров риска.

Мы проверили, что оценка резервов под ОКУ была проведена в соответствии с методологиями и моделями Группы. Мы также проверили суждения и входные данные, использованные в этих моделях ОКУ.

Мы оценили дизайн и проверили операционную эффективность ключевых контролей в части процессов, связанных с кредитами клиентам и оценкой ОКУ по кредитам клиентам, в частности контролей над: определением количества дней просрочки, учетом основного долга и начислением процентов.

Для проверки качества данных на выборочной основе мы проверили данные, использованные в расчете ОКУ, сверив их с исходными данными. Мы рассмотрели такие данные как:

- сумма задолженности по кредитам клиентам на отчетную дату: проверено с помощью анализа кредитных договоров и графиков платежей;
- платежная дисциплина: проверено через сравнение графиков платежей и фактических оплат, полученных от клиентов;
- стоимость залогового обеспечения: проверено путем анализа договоров залогов и сравнением стоимости залогового обеспечения с рыночными данными;
- макроэкономические параметры: проверено путем сравнения исходных данных, используемых в расчетах, с данными, предоставленными исследовательскими агентствами, публикующими макроэкономические показатели.

Мы провели оценку суждений, используемых руководством в следующих отношениях:

- критериев оценки значительного увеличения кредитного риска;
- определение дефолта, применяемое Группой;
- оценка убытка в случае дефолта, включая суждения, принятые при оценке обеспечения;
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев.

На выборочной основе мы пересчитали уровень ОКУ и провели анализ обоснованности уровня резерва под ОКУ.

Мы проверили и оценили раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности в отношении важных оценочных значений и суждениях, а также другие раскрытия, связанные с оценкой резерва под ОКУ.

## **Определение объема аудита Группы**

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

В состав Группы входят Товарищество с ограниченной ответственностью "Микрофинансовая организация "MyCar Finance" и его дочернее предприятие Товарищество с ограниченной ответственностью "MyLeads". Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Товарищества с ограниченной ответственностью "Микрофинансовая организация "MyCar Finance", а также выполнили аудиторские процедуры в отношении существенных остатков и операций дочернего предприятия, включенного в консолидированную финансовую отчетность Группы.

## **Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о данной отчетности), который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

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

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

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

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, или 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 консолидированной финансовой отчетности Группы.

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

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате

недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и выполняем групповой аудит для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или бизнес-единиц внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проверку аудиторской работы, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

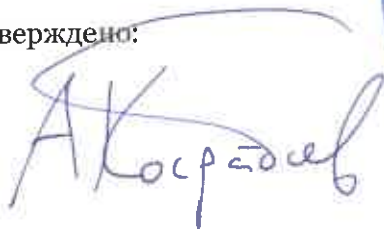
Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, 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 отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Айгуль Ахметова.

От имени ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

*Price waterhouse Coopers LLP*

Утверждено:



Азамат Конратбаев  
Управляющий директор  
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»  
(Генеральная государственная лицензия  
Министерства финансов  
Республики Казахстан  
№0000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:



Айгуль Ахметова  
Партнер  
Аудитор-исполнитель  
(Квалификационное свидетельство  
Аудитора  
№0000083 от 27 августа 2012 года)



2 июня 2026 г.

Алматы, Казахстан

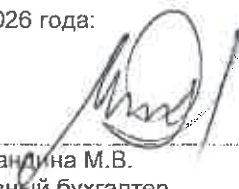
В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	3,353,491	4,508,237
Торговая дебиторская задолженность	6	510,362	565,813
Кредиты клиентам	7	179,439,476	167,150,441
Товарно-материальные запасы		25,697	666
Авансы выданные и прочие текущие активы		169,078	194,271
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	21	529,007	210,570
Отложенные налоговые активы	21	432,829	-
Активы в форме права пользования	8	154,696	-
Нематериальные активы	9	208,233	209,182
Основные средства		118,576	151,535
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>184,941,445</b>	<b>172,990,715</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	10	13,350,000	13,350,000
Нераспределенная прибыль		18,125,751	14,746,714
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		<b>31,475,751</b>	<b>28,096,714</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Выпущенные долговые ценные бумаги	11	3,045,958	8,099,267
Займы	12	148,086,752	134,985,773
Авансы полученные	13	1,095,680	1,058,211
Торговая кредиторская задолженность	14	489,735	321,785
Обязательства по аренде	8	159,140	-
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	21	97,305	-
Отложенные налоговые обязательства	21	-	102,740
Прочие обязательства	15	491,124	326,225
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>153,465,694</b>	<b>144,894,001</b>
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>184,941,445</b>	<b>172,990,715</b>

Утверждено для выпуска и подписано от имени Руководства Группы 2 июня 2026 года:

Павленко В.А.  
Директор




Баландина М.В.  
Главный бухгалтер



В тысячах тенге	Прим.	2025 г.	2024 г.
Процентный доход, рассчитанный с использованием эффективной процентной ставки	16	34,259,990	33,750,015
Процентные расходы	16	(26,047,466)	(25,183,704)
<b>Чистая процентная маржа</b>		<b>8,212,524</b>	<b>8,566,311</b>
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	17	(2,051,521)	(7,602,512)
<b>Чистая процентная маржа после расходов по ожидаемым кредитным убыткам</b>		<b>6,161,003</b>	<b>963,799</b>
Комиссионные доходы	18	2,570,909	5,083,997
Комиссионные расходы		(148)	(25,403)
<b>Чистый комиссионный доход</b>		<b>2,570,761</b>	<b>5,058,594</b>
Убыток в результате первоначального признания финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(1,157)	(56,326)
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(561,947)	-
Прочие доходы	20	235,366	95,543
Прочие расходы	20	-	(226,467)
Общие и административные расходы	19	(4,156,018)	(4,186,074)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>4,248,008</b>	<b>1,649,069</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	21	(868,971)	(461,608)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>3,379,037</b>	<b>1,187,461</b>
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		-	-
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>3,379,037</b>	<b>1,187,461</b>

Утверждено для выпуска и подписано от имени Руководства Группы 2 июня 2026 года:

Павленко В.А.  
Директор



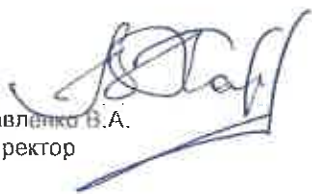

Балаидина М.В.  
Главный бухгалтер




В тысячах тенге	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
На 1 января 2024 г.		9,850,000	13,559,253	23,409,253
Прибыль за год		-	1,187,461	1,187,461
Итого совокупный доход за год		-	1,187,461	1,187,461
Внос в Уставный капитал	10	3,500,000	-	3,500,000
На 31 декабря 2024 г.		13,350,000	14,746,714	28,096,714
Прибыль за год		-	3,379,037	3,379,037
Итого совокупный доход за год		-	3,379,037	3,379,037
На 31 декабря 2025 г.		13,350,000	18,125,751	31,475,751

Утверждено для выпуска и подписано от имени Руководства Группы 2 июня 2026 года:

Павленко В.А.  
Директор




Баландина М.В.  
Главный бухгалтер



ТОО «МФО «MyCar Finance»

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

В тысячах тенге	Прим.	2025 г.	2024 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		4,248,008	1,649,069
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками			
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	20	196,380	338,670
Амортизация нематериальных активов	20	71,092	53,020
Процентный доход, рассчитанный с использованием эффективной процентной ставки		(34,259,990)	(33,750,015)
Процентные расходы	16	26,047,466	25,183,704
Расходы по кредитным убыткам	17	2,051,521	7,602,512
Комиссионные доходы	18	(2,570,909)	(5,083,997)
Комиссионные расходы		148	25,403
Убыток в результате первоначального признания финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости	7	1,157	56,326
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам и бонусам	20	378,546	327,874
Прибыль от выбытия обязательств по аренде		-	(2,521)
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		135,211	-
Убыток/(Прибыль) от выбытия основных средств		(3,239)	225,155
Прибыль от обесценения нефинансовых активов		(25,729)	(11,389)
Корректировки оборотного капитала			
Изменение товарно-материальных запасов		(25,031)	(522)
Изменение торговой дебиторской задолженности		(50,519)	(168,314)
Изменение НДС к возмещению		-	13,883
Изменение кредитов клиентам		(17,624,400)	(12,400,036)
Изменение авансов выданных и прочих текущих активов		27,593	57,083
Изменение торговой кредиторской задолженности		167,950	44,257
Изменение авансов полученных		37,469	(17,618)
Изменение прочих текущих обязательств		(213,647)	(151,092)
<b>Денежные потоки, использованные в операционной деятельности</b>		<b>(21,410,923)</b>	<b>(16,008,548)</b>
Проценты полученные		37,373,826	34,972,913
Комиссии полученные		2,755,339	5,075,532
Проценты уплаченные	24	(26,049,232)	(24,935,425)
Уплаченный подоходный налог		(1,540,641)	(539,108)
<b>Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности</b>		<b>(8,871,631)</b>	<b>(1,434,636)</b>
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(70,613)	(11,421)
Приобретение нематериальных активов	9	(44,414)	(18,878)
Поступление от выбытия основных средств		65,507	287
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(49,520)</b>	<b>(30,012)</b>
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение займов	12, 24	106,426,761	87,900,000
Погашение займов от связанной стороны		-	(3,550,000)
Погашение займов	12, 24	(93,509,536)	(93,997,027)
Выплаты от выпущенных долговых ценных бумаг	11, 24	(5,000,000)	-
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	11, 24	-	7,877,462
Выплаты по обязательствам по аренде	8	(150,632)	(150,340)
Внос в уставный капитал	10	-	3,500,000
<b>Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>7,766,593</b>	<b>1,580,095</b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение в денежных средствах и их эквивалентах</b>		<b>(1,154,558)</b>	<b>115,447</b>
Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января	5	4,508,237	4,390,857
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		(188)	1,933
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря</b>	<b>5</b>	<b>3,353,491</b>	<b>4,508,237</b>

Утверждено для выпуска и подписано от имени Руководства Группы 2 июня 2026 года:

Павленко В.А.  
Директор



Баладина М.В.  
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 37 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## 1 Корпоративная информация

ТОО «Микрофинансовая организация «МК-Финанс» было организовано 29 декабря 2018 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 22 июня 2020 года ТОО «Микрофинансовая организация «МК-Финанс» было переименовано в Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «MyCar Finance», сокращенно ТОО «МФО «MyCar Finance». Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ТОО «МФО «MyCar Finance» (далее — «Компания») и финансовую отчетность ее дочерней организации (далее – «Группа»).

26 марта 2021 года Компания получила лицензию № 02.21.0049.М на осуществление микрофинансовой деятельности. Деятельность Компании находится под надзором и регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее по тексту – «Агентство»).

Основная деятельность Группы заключается в выдаче кредитов на приобретение автомобилей преимущественно розничным клиентам и комиссионное вознаграждение за размещение информации о страховых продуктах.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа имела 100% долевое участие в дочерней организации – ТОО «My Leads», включенной в консолидированную финансовую отчетность (2024 г.: отсутствует участие в дочерней организации). ТОО «My Leads» образовано в августе 2025 года, основная деятельность – сопровождение программного обеспечения, программных продуктов, баз данных, интернет-ресурсов (сайтов), информационных систем.

На 31 декабря 2025 и 2024 годов участниками Группы являлись:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
ТОО «Моторная компания «Астана-Моторс» («Материнская компания»)	99.90%	99.90%
ТОО «Астана-Моторс Менеджмент»	0.10%	0.10%
	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов 95% доли участия Материнской Компании принадлежит A.G. Overseas PTE. LTD., компании, зарегистрированной в Сингапуре, и 5% доли участия принадлежит физическим лицам. A.G. Overseas PTE. LTD. находится в управлении у безотзывного траста, The Steppe Sunrise Trust, зарегистрированного в Сингапуре (далее – «Траст»). Конечной контролирующей стороной является Траст. В соответствии с трастовым соглашением, к Трасту перешли права владения, пользования и распоряжения активом, в рамках чего Траст имеет право осуществлять управление Группой.

Юридический адрес Группы: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Абиша Кекилбайулы, д.34, офис 16–02.

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску Руководством Группы 2 июня 2026 года.

## 2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа учета по первоначальной стоимости за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Существенная информация об учетных политиках, применявшихся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлена в Примечании 3. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, и все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по стандартам Бухгалтерского учета МСФО требует использования некоторых существенных бухгалтерских оценок. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

## 2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Материнской компании Группы и ее дочерней организации по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

При необходимости финансовая отчетность дочерних организаций корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости

### **Принцип непрерывной деятельности**

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа о непрерывности деятельности. Решение руководства основывается на финансовом положении Группы, ее текущих намерениях, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам и поддержки Материнской компании.

### **Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Эти особенности также включают, но не ограничиваются национальной валютой, которая не имеет свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

Уровень инфляции был относительно стабильным в течение 2025 года и составил 12.3% в декабре 2025 года по сравнению с 8.6% в декабре 2024 года. Рост экономики в 2025 году увеличился до 6.4% по сравнению с 3.8% в 2024 году. Аналитики прогнозируют, что рост ВВП сохранится на уровне 6.2% в 2026 году. В течение 2025 года базовая ставка выросла с 15.25% до 18% при коридоре  $\pm 1\%$ .

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической и политической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, принимаемыми Правительством, а также от развития и совершенствования правового поля в рамках политической системы страны, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

В 2025 году Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (АРРФР) продолжило ужесточать требования к микрофинансовым организациям с целью повышения прозрачности рынка, что включает себя переход к поведенческому надзору, обновленные правила расчета годовой эффективной ставки вознаграждения (ГЭСВ), изменение пруденциальных нормативов по просроченным займам.

## 2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Кроме того, автомобильная отрасль в Республике Казахстан остается подверженной влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, принимаемыми Правительством, а также от развития и совершенствования правового поля в рамках политической системы страны, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

Ряд раскрытий 2024 года в данной консолидированной финансовой отчетности были приведены в соответствие с раскрытиями 2025 года, для целей улучшения презентации.

## 3 Существенная информация об учетной политике

### *Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений*

Следующие новые стандарты и поправки вступили в силу с 1 января 2025 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограниченная возможность обмена» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).

### *Новые учетные положения*

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

- Поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов — Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Стандартов бухгалтерского учета МСФО (выпущены в июле 2024 года и вступают в силу с 1 января 2026 года).
- Контракты, ссылающиеся на зависимую от природы электроэнергию - Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 18 декабря 2024 года и вступают в силу с 1 января 2026 года).
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО 19 «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации» (опубликованы 21 августа 2025 года и вступают в силу с 1 января 2027 года).
- МСФО (IFRS) 14 "Регулируемые отложенные счета" (выпущен 30 января 2014 года и вступают в силу с 1 января 2027 года).
- Продажа или вклад активов между инвестором и его ассоциированной или совместной компанией - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена IASB).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы за исключением МСФО (IFRS) 18, где в настоящее время Группа оценивает влияние поправок на свою консолидированную финансовую отчетность.

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

#### Финансовые активы и обязательства

##### Первоначальное признание

##### Дата признания

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

##### Первоначальная оценка

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

##### Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- амортизированной стоимости;

Финансовые обязательства, кроме финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости.

##### Реструктуризация кредитов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежей и согласовывать новые условия кредитования.

Группа прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается приобретенным или созданным кредитно-обесцененным активом (ПСКО) активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Группа, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

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

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

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Группа также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных. После классификации актива в качестве кредитно-обесцененного в результате модификации он останется в составе Этапа 3, пока микрокредит подпадает под критерии дефолта, но как минимум на протяжении 3-месячного испытательного периода.

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

#### **Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

##### *Финансовые активы*

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группа в этом активе.

Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группы.

##### *Списание*

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Группа больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию выше, чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

##### **Финансовые обязательства**

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

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

##### **Реклассификация финансовых активов и обязательств**

Группа не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

##### **Заемные средства**

После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе отчета о совокупном доходе при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

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

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в кредитных организациях и краткосрочные депозиты со сроком погашения в течение девяноста (90) дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

#### Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования, методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого отчетного года и при необходимости корректируются на перспективной основе.

Основные средства амортизируются с использованием линейного метода на протяжении следующих расчетных сроков полезного использования актива:

	<u>Срок, в годах</u>
Компьютеры и офисное оборудование	4-7
Транспортные средства	4-5
Прочее	3-7

#### Аренда

##### Группа в качестве арендатора

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

##### Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

	<u>Срок полезного использования (кол-во лет)</u>
Помещения	2-5 лет

##### Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена.

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

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

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

#### **Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность представляет право Группы на возмещение, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени).

#### **Торговая и прочая кредиторская задолженность**

После первоначального признания торговая и прочая кредиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

#### **Налогообложение**

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Помимо этого, в Республике Казахстан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

#### **Налог на добавленную стоимость («НДС»)**

Доходы, расходы и активы признаются за вычетом суммы НДС, кроме случаев, когда:

- НДС, возникший по покупке активов или услуг, не возмещается налоговым органом; в этом случае НДС признается соответственно, как часть затрат на приобретение актива или часть статьи расходов;
- дебиторская и кредиторская задолженности отражаются с учетом суммы НДС.

Чистая сумма НДС, возмещаемого налоговым органом или уплачиваемая ему, включается в дебиторскую и кредиторскую задолженность, отраженную в отчете о финансовом положении.

#### **Процентные и аналогичные доходы и расходы**

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные Группой в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссионные за обязательство, полученные Группой за предоставление займа по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не планирует продажу займа в течение короткого периода после его предоставления.

Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов) и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости. Если кредитный риск по финансовому активу, отнесенному к этапу 3, в последующем уменьшается настолько, что актив перестает быть кредитно-обесцененным и такое уменьшение может объективно быть связано с событием, произошедшим после того, как актив был определен как кредитно-обесцененный (т.е. произошло оздоровление актива), он реклассифицируется из этапа 3 и процентная выручка рассчитывается с применением эффективной процентной ставки (ЭПС) к валовой балансовой стоимости. Дополнительный процентный доход, который ранее не признавался в составе прибыли или убытка в силу того, что актив был отнесен к этапу 3, но сейчас его получение ожидается после оздоровления актива, признается как уменьшение обесценения.

#### **Комиссионные доходы**

##### *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Сумма комиссионных, полученных или подлежащих к получению, представляет собой цену сделки для услуг, идентифицированных как отличимые обязанности к исполнению. К таким доходам относятся агентские вознаграждения за заключение договоров страхования и комиссионное вознаграждение за размещение информации о страховых продуктах.

### 4 Значительные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также раскрытие информации об этих статьях и условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценок может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

#### **Оценочные значения и допущения**

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группой обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

#### **Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам**

Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Группа рассчитывает резерв под ожидаемые кредитные убытки на коллективной основе. Используемые оценки и допущения основаны на историческом опыте и других факторах, таких как ожидания и прогнозы будущих событий, которые в настоящее время считаются обоснованными. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев и дополнительные корректировки. Вследствие неопределенности, связанной с этими допущениями и оценками, фактические результаты в будущих периодах могут привести к корректировкам балансовой стоимости кредитов клиентов.

Изменение оценки вероятности дефолта в сторону уменьшения либо увеличения на 10% по состоянию на 31 декабря 2025 года привело бы к увеличению итоговой суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 255,689 тысяч тенге (в 2024 году: 271,481 тысяч тенге) за исключением кредитов клиентам в 3 стадии, где вероятность дефолта равна 100%. Изменение оценки уровня потерь при дефолте (LGD) в сторону увеличения либо уменьшения на 10% по состоянию на 31 декабря 2025 года привело бы к увеличению итоговой суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 1,482,672 тысяч тенге (в 2024 году: 1,651,701 тысяч тенге), за исключением кредитов, по которым расчетный уровень потерь уже составляет 100%.

## 5 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Срочные депозиты в банках, размещенные на срок до 90 дней	2,963,623	3,389,000
Денежные средства в пути	196,454	227,777
Денежные средства на текущих банковских счетах, в тенге	196,436	894,294
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(3,022)	(2,834)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>3,353,491</b>	<b>4,508,237</b>

Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств и в отчете о финансовом положении, и в отчете о движении денежных средств.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как: (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

По состоянию на 31 декабря 2025 года текущие банковские счета являются беспроцентными (31 декабря 2024 года: беспроцентные).

Денежные средства в пути представляют собой денежные средства, полученные от заемщиков через приложение Nalyk и не зачисленные на текущий банковский счет на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года.

Все остатки денежных средств и их эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ и индикаторы значительного увеличения кредитного риска и дефолта в 2025 году отсутствовали (2024 г.: отсутствовали). В таблице ниже представлен анализ кредитного качества остатков денежных средств и эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Этап 1	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства и их эквиваленты - с рейтингом BBB	3,356,513	4,511,071
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>3,356,513</b>	<b>4,511,071</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(3,022)	(2,834)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>3,353,491</b>	<b>4,508,237</b>

## 6 Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность включает в себя следующие позиции:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	22	271,880	154,173
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон		244,850	411,640
За вычетом оценочного резерва под ОКУ		(6,368)	-
<b>Итого торговая дебиторская задолженность</b>		<b>510,362</b>	<b>565,813</b>

## 6 Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года торговая дебиторская задолженность Группы, в основном, включает комиссионные доходы к получению в виде агентского вознаграждения и была выражена в тенге. Торговая дебиторская задолженность является беспроцентной, непросроченной и, была погашена в течение 60 дней.

## 7 Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Автокредитование	194,513,871	181,596,864
в том числе:		
кредиты физическим лицам	193,813,160	181,464,802
кредиты юридическим лицам	700,711	132,062
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(15,074,395)	(14,446,423)
<b>Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом ОКУ</b>	<b>179,439,476</b>	<b>167,150,441</b>
Текущая часть	37,440,228	47,353,563
Долгосрочная часть	141,999,248	119,796,878

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 г.</b>	<b>158,159,112</b>	<b>2,422,651</b>	<b>21,015,101</b>	<b>181,596,864</b>
Новые созданные активы	85,188,704	-	-	85,188,704
Активы, которые были погашены	(60,631,819)	(1,327,439)	(7,558,070)	(69,517,328)
Списания	-	-	(1,073,636)	(1,073,636)
Переводы в Этап 1	1,365,782	(1,365,782)	-	-
Переводы в Этап 2	(9,751,050)	11,165,791	(1,414,741)	-
Переводы в Этап 3	-	(8,533,552)	8,533,552	-
Изменения в начисленных процентах	(611,594)	29,876	(1,099,015)	(1,680,733)
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	<b>173,719,135</b>	<b>2,391,545</b>	<b>18,403,191</b>	<b>194,513,871</b>

Ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2025 г.</b>	<b>(2,043,406)</b>	<b>(671,402)</b>	<b>(11,731,615)</b>	<b>(14,446,423)</b>
Новые созданные активы	(1,453,194)	-	-	(1,453,194)
Активы, которые были погашены	748,605	293,333	5,661,949	6,703,887
Списания	-	-	1,073,636	1,073,636
Переводы в Этап 1	(579,628)	579,628	-	-
Переводы в Этап 2	332,901	(949,619)	616,718	-
Переводы в Этап 3	-	763,298	(763,298)	-
Влияние на ОКУ в результате переводов из одного Этапа в другой	913,001	(490,407)	(7,374,895)	(6,952,301)
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	<b>(2,081,721)</b>	<b>(475,169)</b>	<b>(12,517,505)</b>	<b>(15,074,395)</b>

## 7 Кредиты клиентам (продолжение)

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

В тысячах тенге	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 г.</b>	<b>154,504,230</b>	<b>6,158,396</b>	<b>12,158,060</b>	<b>172,820,686</b>
Новые созданные активы	103,690,499	-	-	103,690,499
Активы, которые были погашены	(81,786,670)	(2,636,996)	(5,755,800)	(90,179,466)
Списания	-	-	(2,282,818)	(2,282,818)
Переводы в Этап 1	2,321,680	(2,321,680)	-	-
Переводы в Этап 2	(17,573,784)	19,542,731	(1,968,947)	-
Переводы в Этап 3	-	(17,959,517)	17,959,517	-
Изменения в начисленных процентах	(2,996,843)	(360,283)	905,089	(2,452,037)
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>158,159,112</b>	<b>2,422,651</b>	<b>21,015,101</b>	<b>181,596,864</b>

Ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

В тысячах тенге	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2024 г.</b>	<b>(2,464,538)</b>	<b>(1,450,540)</b>	<b>(5,252,720)</b>	<b>(9,167,798)</b>
Новые созданные активы	(1,806,255)	-	-	(1,806,255)
Активы, которые были погашены	741,863	675,256	2,325,041	3,742,160
Списания	-	-	2,282,818	2,282,818
Переводы в Этап 1	(1,056,289)	1,056,289	-	-
Переводы в Этап 2	572,541	(1,596,835)	1,024,294	-
Переводы в Этап 3	-	1,168,612	(1,168,612)	-
Влияние на ОКУ в результате переводов из одного Этапа в другой	1,969,272	(524,184)	(10,942,436)	(9,497,348)
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>(2,043,406)</b>	<b>(671,402)</b>	<b>(11,731,615)</b>	<b>(14,446,423)</b>

### Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Группа, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки. Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения и в соответствии с основным соглашением в ходе проверки достаточности оценочного резерва под убытки от обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов все кредиты клиентам были обеспечены автомобилями, за исключением беззалоговых займов, доля которых в портфеле составляет 0.004% и 0.026%, соответственно.

Договорная стоимость залогов на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года составляла 304,481,820 тысяч тенге и 274,972,120 тысяч тенге соответственно.

Степень снижения кредитного риска, связанного с обесцененными финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, предоставляемая обеспечением и страхованием залога, представлена путем отдельного раскрытия стоимости обеспечения для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным обеспечением»).

В таблице ниже отражено влияние обеспечения на обесцененные активы по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 года.

7 Кредиты клиентам (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Стоимость обеспечения*	Балансовая стоимость активов	Стоимость обеспечения*
31 декабря 2025 года	5,860,215	12,380,220	25,465	-
31 декабря 2024 года	9,283,489	21,565,389	-	-

\*Стоимость обеспечения — это стоимость при первоначальном признании, при расчете ECL стоимость обеспечения уменьшается на 50%.

Ниже приводится анализ кредитного качества кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2025:

В тысячах казахстанских тенге	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	Среднее значение PD для уровня	Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значи- тельном увеличении кредитного риска)	Среднее значение PD уровня	Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесценен- ным активам)	Среднее значение PD уровня	Итого
<b>Кредиты и авансы физическим лицам</b>							
<b>Уровень непросроченные</b>							
- LTV ниже 25%	3,795,633	2.42%	5,426	5.17%	32,516	100%	3,833,575
- LTV между 26%-50%	22,276,024	3.61%	41,862	13.21%	241,018	100%	22,558,904
- LTV между 51%-75%	78,154,536	3.61%	278,627	19.42%	1,039,478	100%	79,472,641
- LTV между 76%-100%	64,287,586	3.61%	239,081	25.68%	842,810	100%	65,369,477
- LTV свыше 100%	103,517	3.61%	-	-	-	-	103,517
<b>Итого непросроченные и среднее значение PD</b>	<b>168,617,296</b>	<b>3.51%</b>	<b>564,996</b>	<b>21.47%</b>	<b>2,155,822</b>	<b>100%</b>	<b>171,338,114</b>
<b>Уровень просроченные:</b>							
- с задержкой платежа менее 31 дней	5,101,839	34.62%	-	-	469,145	100%	5,570,984
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	-	1,826,549	75.67%	690,863	100%	2,517,412
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-	-	2,257,111	100%	2,257,111
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	-	-	3,311,229	100%	3,311,229
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	-	9,519,021	100%	9,519,021
<b>Итого просроченные и среднее значение PD</b>	<b>5,101,839</b>	<b>34.62%</b>	<b>1,826,549</b>	<b>75.67%</b>	<b>16,247,369</b>	<b>100%</b>	<b>23,175,757</b>
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>173,719,135</b>	<b>4.43%</b>	<b>2,391,545</b>	<b>61.09%</b>	<b>18,403,191</b>	<b>100%</b>	<b>194,513,871</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(2,081,721)	-	(475,169)	-	(12,517,505)	-	(15,074,395)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>171,637,414</b>	<b>-</b>	<b>1,916,376</b>	<b>-</b>	<b>5,885,686</b>	<b>-</b>	<b>179,439,476</b>

## 7 Кредиты клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитного качества кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024:

В тысячах казахстанских тенге	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	Среднее значение PD для уровня	Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значи- тельном увеличении кредитного риска)	Среднее значение PD уровня	Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесценен- ным активам)	Среднее значение PD уровня	Итого
<b>Кредиты и авансы физическим лицам</b>							
<b>Уровень непросроченные</b>							
- LTV ниже 25%	3,362,400	3.66%	-	-	22,143	100%	3,384,543
- LTV между 26%-50%	16,869,583	3.66%	-	-	143,350	100%	17,012,933
- LTV между 51%-75%	58,084,013	3.66%	-	-	1,148,323	100%	59,232,336
- LTV между 76%-100%	74,989,385	3.66%	-	-	1,498,717	100%	76,488,102
- LTV свыше 100%	384,843	3.66%	-	-	78,436	100%	463,279
<b>Итого непросроченные и среднее значение PD</b>	<b>153,690,224</b>	<b>3.66%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,890,969</b>	<b>100%</b>	<b>156,581,193</b>
<b>Уровень просроченные:</b>							
- с задержкой платежа менее 31 дней	4,468,888	29.66%	-	-	644,760	100%	5,113,648
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	-	2,422,651	74.64%	464,703	100%	2,887,354
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-	-	3,602,633	100%	3,602,633
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	-	-	8,628,334	100%	8,628,334
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	-	4,783,702	100%	4,783,702
<b>Итого просроченные и среднее значение PD</b>	<b>4,468,888</b>	<b>29.66%</b>	<b>2,422,651</b>	<b>74.64%</b>	<b>18,124,132</b>	<b>100%</b>	<b>25,015,671</b>
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>158,159,112</b>	<b>4.28%</b>	<b>2,422,651</b>	<b>74.64%</b>	<b>21,015,101</b>	<b>100%</b>	<b>181,596,864</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(2,043,406)	-	(671,402)	-	(11,731,615)	-	(14,446,423)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>156,115,706</b>	<b>-</b>	<b>1,751,249</b>	<b>-</b>	<b>9,283,486</b>	<b>-</b>	<b>167,150,441</b>

## 8 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа арендует офисные помещения для административных нужд. Движение по статьям активов в форме права пользования и обязательств по аренде представлено следующим образом:

В тысячах тенге	Активы в форме права пользования			Обязательства по аренде
	Помещения	Транспортные средства	Итого	
На 1 января 2024 г.	292,359	-	292,359	284,279
Начисление амортизации	(160,941)	-	(160,941)	-
Начисление процентов	-	-	-	31,753
Платежи	-	-	-	(182,093)
Расторжения договора аренды	(131,418)	-	(131,418)	(133,939)
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Новые поступления	406,940	-	406,940	406,940
Начисление амортизации	(155,076)	-	(155,076)	-
Начисление процентов	-	-	-	42,669
Платежи	-	-	-	(193,301)
Модификация договора аренды	(97,168)	-	(97,168)	(97,168)
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	<b>154,696</b>	<b>-</b>	<b>154,696</b>	<b>159,140</b>

## 9 Нематериальные активы

<i>В тысячах тенге</i>	Программное обеспечение	Нематериальные активы в стадии разработки	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 1 января 2024 г.	211,342	102,037	313,379
Поступления	-	18,878	18,878
Выбытия	(7,200)	-	(7,200)
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>204,142</b>	<b>120,915</b>	<b>325,057</b>
На 1 января 2025 г.	204,142	120,915	325,057
Поступления	-	44,414	44,414
Внутреннее перемещение	165,329	(165,329)	-
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	<b>369,471</b>	<b>-</b>	<b>369,471</b>
<b>Накопленный износ</b>			
На 1 января 2024 г.	(74,244)	-	(74,244)
Начисление за год	(53,020)	-	(53,020)
Восстановление убытка от обесценения	11,389	-	11,389
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>(115,875)</b>	<b>-</b>	<b>(115,875)</b>
На 1 января 2025 г.	(115,875)	-	(115,875)
Начисление за год	(71,092)	-	(71,092)
Восстановление убытка от обесценения	25,729	-	25,729
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	<b>(161,238)</b>	<b>-</b>	<b>(161,238)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>			
На 31 декабря 2024 г.	88,267	120,915	209,182
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	<b>208,233</b>	<b>-</b>	<b>208,233</b>

## 10 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 года объявленный и оплаченный уставный капитал Группа составлял 13,350,000 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 13,350,000 тысяч тенге).

В 2024 году уставный капитал Компании был увеличен на 3,500,000 тысяч тенге. Участники, ТОО «Моторная компания «Астана-Моторс» и ТОО «Астана-Моторс Менеджмент», внесли дополнительные взносы в соответствующих пропорциях 3,496,500 тысяч тенге (99.9%) и 3,500 (0.1%) тысяч тенге, что не привело к изменению в доле владения.

## 11 Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,045,958	8,099,267
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>3,045,958</b>	<b>8,099,267</b>

30 ноября 2023 года участниками Компании было принято решение о выпуске первой облигационной программы на Казахстанской фондовой бирже (KASE) в общем объеме 20,000,000 тысяч тенге.

В мае 2024 года Компания разместила купонные облигации со сроком погашения в мае 2025 года на сумму 5,000,000 тысяч тенге, по рыночной ставке 19% годовых с выплатой вознаграждения четыре раза в год.

## 11 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

В августе 2024 года общим собранием участников Компании было принято решение о втором выпуске облигаций на сумму 5,000,000 тысяч тенге. В ноябре 2024 года в обращение выпущены купонные облигации на сумму 3,000,000 тысячи тенге, по рыночной ставке 17.5% годовых с выплатой вознаграждения два раза в год.

Информация о подверженности выпущенных долговых ценных бумаг финансовым рискам представлена в Примечании 24. Информация о справедливой стоимости раскрыта в Примечании 25.

## 12 Займы

На 31 декабря займы включали:

В тысячах тенге	Валюта	Срок погашения	Ставка вознаграждения	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге и юань	2026–2030 гг.	7.5–21.5%	148,086,752	134,985,773
Минус: суммы к выплате в течение 12 месяцев				(37,201,732)	(37,952,926)
<b>Суммы к выплате после 12 месяцев</b>				<b>110,885,020</b>	<b>97,032,847</b>

29 декабря 2025 года в рамках кредитной линии были получены займы в валюте китайский юань в размере 422,535 тысяч юаней. В результате данной операции убыток от переоценки обязательств составил 135,211 тыс. тенге и убыток от конвертации полученных средств в тенге составил 426,736 тысяч, которые отражены по строке «Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты» и был обусловлен разницей официального курса Национального Банка РК и курса покупки валюты АО «Народный Банк Казахстана». По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма обязательств в юанях составляет 30,574,706 тысяч тенге (2024 г. 0 тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа имеет доступные заемные средства в виде невыбранной кредитной линии в размере 1,263,848 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 15,582,404 тысяч тенге).

В течение 2025 года Группа признала финансовые расходы в виде процентов по займам на сумму 25,058,107 тысяч тенге (в течение 2024 года: 24,325,899 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, балансовая стоимость кредитного портфеля, заложенного в качестве обеспечения, составила 179,439,476 тысяч тенге и 167,150,441 тысяч тенге соответственно.

В 2025 и 2024 году нарушений ковенантов не было, поэтому займы не классифицированы как до востребования. Группа предоставляет отчет по исполнению ковенантов кредитору на ежемесячной основе.

## 13 Авансы полученные

На 31 декабря 2025 года авансы, полученные в размере 1,095,680 тысяч тенге включают в себя предоплаты и переплаты по кредитам клиентам (на 31 декабря 2024 года: 1,058,211 тысяч тенге).

#### 14 Торговая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность включает в себя следующие позиции:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами за приобретенные товары	22	316,782	212,652
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами за приобретенные товары и оказанные услуги		171,189	108,478
Кредиторская задолженность перед материнской компанией за оказанные услуги	22	1,764	655
<b>Итого кредиторская задолженность</b>		<b>489,735</b>	<b>321,785</b>

На 31 декабря 2025 и 2024 годов кредиторская задолженность была выражена в тенге и вознаграждение по кредиторской задолженности не начислялось.

#### 15 Прочие обязательства

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Резерв по бонусам	217,795	183,795
НДС к уплате	159,490	10,531
Обязательства по налогам и прочим обязательным платежам в бюджет, кроме налога на прибыль	54,503	843
Резерв по неиспользованным отпускам	50,028	41,126
Задолженность по вознаграждениям сотрудникам	9,189	3,759
Прочие текущие обязательства	119	86,171
<b>Итого</b>	<b>491,124</b>	<b>326,225</b>

#### 16 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы включали в себя следующие позиции:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		33,693,117	33,393,298
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		566,873	356,717
<b>Процентные доходы</b>		<b>34,259,990</b>	<b>33,750,015</b>
Займы	12	25,058,106	24,325,899
Выпущенные долговые ценные бумаги	11	946,691	696,714
Обязательства по аренде	8	42,669	31,753
Займы от связанных сторон	22	-	129,338
<b>Процентные расходы</b>		<b>26,047,466</b>	<b>25,183,704</b>

## 17 Расходы по ожидаемым кредитным убыткам

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ, по финансовым инструментам, отраженные в составе отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

В тысячах тенге	2025 г.	2024 г.
Кредиты клиентам	(2,050,365)	(7,606,321)
Торговая дебиторская задолженность	(6,368)	179
Денежные средства и их эквиваленты	(188)	1,933
Авансы выданные и прочие текущие активы	5,400	1,697
<b>Расходы по кредитным убыткам</b>	<b>(2,051,521)</b>	<b>(7,602,512)</b>

Уменьшение расходов по ожидаемым кредитным убыткам по статье «Кредиты клиентам» с 7,606,321 до 2,050,365 связано в связи с улучшением кредитного качества портфеля и снижением количества дефолтов по сравнению с предыдущим годом.

## 18 Комиссионные доходы

В 2025 году комиссионные доходы в размере 2,570,909 тысяч тенге включают в себя агентские вознаграждения за заключение договоров страхования автотранспортных средств в сумме 1,975,673 тысяч тенге, и комиссионное вознаграждение за размещение информации о страховых продуктах от страховых компаний – 595,236 тысяч тенге (в 2024 году: 5,083,997 тысячи тенге агентские вознаграждения за заключение договоров страхования автотранспортных средств). Комиссионные доходы признаются в момент времени, когда Группа выполняет обязательство к исполнению. Снижение комиссионного дохода обусловлено снижением тарифов по имущественному страхованию и изменением в законодательства в части ограничения агентского вознаграждения от страховых компаний и снижением спроса на услуги по страхованию жизни.

## 19 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включали в себя следующие позиции:

В тысячах тенге	2025 г.	2024 г.
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	1,976,787	1,647,431
Налоги и прочие выплаты в бюджет за исключением подоходного налога	612,735	1,052,520
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	267,472	391,690
Консультационные услуги	204,405	226,489
Начисление резерва по бонусам	212,983	190,155
Услуги банка	173,567	185,172
Расходы по программному обеспечению	156,511	104,161
Спонсорская помощь и благотворительность	144,725	-
Информационные услуги	75,831	72,915
Услуги связи	75,521	72,019
Расходы по аренде	53,041	48,937
Вознаграждение за использование товарного знака	36,429	42,110
Расходы на рекламу	29,385	38,389
Командировочные расходы	22,992	4,498
Прочее	113,634	109,588
<b>Общие и административные расходы</b>	<b>4,156,018</b>	<b>4,186,074</b>

В течение 2025 и 2024 годов, расходы по аренде включали в себя затраты по арендованным активам с низкой стоимостью, соответственно не были включены в активы в форме права пользования.

Гонорар за аудиторские услуги за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составил 59,000 тысяч тенге (2024 год: 46,640 тысяч тенге) и отражаются по строке «Консультационные услуги». Также, 4,446 тысяч тенге были выплачены ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс Такс энд Эдвайзори» за неаудиторские услуги, оказанные в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года (2024 г.: 11,236 тысяч тенге были выплачены ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс Такс энд Эдвайзори» за неаудиторские услуги).

## 20 Прочие доходы и расходы

Прочие доходы и расходы включали в себя следующие позиции:

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	<b>2025 г.</b>	<b>2024 г.</b>
Доход от возмещения затрат по государственным пошлинам и нотариальным расходам		147,333	20,853
Доход от списания не востребованных обязательств		58,814	38,104
Прочие		29,219	36,586
<b>Прочие доходы</b>		<b>235,366</b>	<b>95,543</b>
Расходы от выбытия основных средств		-	225,155
Прочие		-	1,312
<b>Прочие расходы</b>		<b>-</b>	<b>226,467</b>

## 21 Налог на прибыль

Налогооблагаемый доход Группы облагается корпоративным подоходным налогом в Республике Казахстан.

Основные компоненты корпоративного подоходного налога за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2025 г.</b>	<b>2024 г.</b>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	1,404,243	454,731
Корректировка подоходного налога за прошлый период	297	-
Расходы по отложенному подоходному налогу	(535,569)	6,877
<b>Итого расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>868,971</b>	<b>461,608</b>

Ниже приводится сверка расходов по подоходному налогу, применимому к бухгалтерской прибыли до налогообложения по официально установленной ставке в 20%, с расходом по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2025 и 2024 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2025 г.</b>	<b>2024 г.</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>4,248,008</b>	<b>1,649,069</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу по нормативной ставке 20%	849,602	329,814
Корректировка налоговых убытков к переносу за прошлые периоды	-	(24,685)
Невычитаемые расходы	19,369	156,479
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>868,971</b>	<b>461,608</b>

## 21 Налоги на прибыль (продолжение)

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

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2024 г.	Отнесено на прибыли и убытки	31 декабря 2024 г.	Отнесено на прибыли и убытки	31 декабря 2025 г.
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Займы	194,110	(5,475)	188,635	(11,316)	177,319
Кредиты клиентам	-	-	-	215,674	215,674
Прочие обязательства: начисленные расходы по неиспользованным отпускам	12,048	(3,823)	8,225	1,781	10,006
Прочие обязательства: Начисленные расходы по бонусам	15,590	21,169	36,759	6,800	43,559
Обязательства по аренде	56,855	(56,855)	-	31,827	31,827
Прочие обязательства: Налоги кроме подоходного налога	296	(204)	92	3,034	3,126
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности	1,966	(1,966)	-	1,274	1,274
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>280,865</b>	<b>(47,154)</b>	<b>233,711</b>	<b>249,074</b>	<b>482,785</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Кредиты клиентам	(317,674)	(5,325)	(322,999)	322,999	-
Актив в форме права пользования	(58,471)	58,471	-	(30,939)	(30,939)
Основные средства и нематериальные активы	(583)	(12,869)	(13,452)	(5,565)	(19,017)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(376,728)</b>	<b>40,277</b>	<b>(336,451)</b>	<b>286,495</b>	<b>(49,956)</b>
<b>Чистые отложенные активы/ (обязательства)</b>	<b>(95,863)</b>	<b>(6,877)</b>	<b>(102,740)</b>	<b>535,569</b>	<b>432,829</b>

Разница между налоговой и бухгалтерской оценкой валовой стоимости кредитов, обусловленная увеличением транзакционных расходов (дисконт и/или премия) включенные в эффективную ставку кредитов сравнительно с прошлым годом, уменьшивших валовую стоимость кредитов, привела к признанию отложенного налогового актива по состоянию на 31 декабря 2025 года (в 2024 году — отложенного налогового обязательства).

## 22 Операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают в себя ключевой управленческий персонал Группы, материнскую компанию и организации, находящиеся под общим контролем конечной контролирующей стороны.

### Положения и условия сделок со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами. Непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, и расчеты производятся в денежной форме, за исключением того, как указано далее. Такая оценка осуществляется каждый финансовый год посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором осуществляется ее деятельность.

Сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	Материнская компания	Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	271,880
Торговая кредиторская задолженность	1,764	316,782
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	154,173
Торговая кредиторская задолженность	655	212,652

<i>В тысячах тенге</i>	Материнская компания	Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.</b>		
Приобретения у связанных сторон услуг и товаров	(9,594)	(290,479)
Прочие доходы	-	65,165
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.</b>		
Приобретения у связанных сторон услуг и товаров	(9,428)	(130,955)
Процентные расходы	(129,338)	(31,753)
Прочие доходы	287	-

В течение 2025 года Группа получила 4,480,989 тысяч тенге (в 2024 году: 1,674,625 тысяч тенге) от оказания консультационных услуг организациям под общим контролем, и выплатила 1,504,974 тысяч тенге организациям под общим контролем (в 2024 году: 2,163,785 тысяч тенге) комиссионного вознаграждения. Данные услуги связаны с операциями между Группой и дилерскими центрами, находящимися под контролем Материнской компании, при покупке автомобиля с оформлением микрокредита и, соответственно, включаются в валовую стоимость микрокредита и признаются в составе процентных доходов по методу эффективной процентной ставки в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

### Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

В 2025 году ключевой управленческий персонал состоял из 2 человек (в 2024 году: 2 человека). Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате, составила 103,251 тысяч тенге (в 2024 году: 88,313 тысячи тенге). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает зарплату по договору и поощрительные премии.

## 23 Условные обязательства

### *Налогообложение*

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана, умноженной на 1.25. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. С 1 января 2020 года, финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2025 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2025 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет подтверждена.

### *Судебные иски и претензии*

Группа может выступать объектом различных судебных разбирательств, связанных с деловыми операциями. Группа не считает, что существует вероятность того, что неудовлетворенные или угрожающие иски таких видов, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовое состояние Группы или результаты ее деятельности.

Группа оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей консолидированной финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность, что для урегулирования обязательства потребуется отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

Группа не создала резерв в данной консолидированной финансовой отчетности по каким-либо условным обязательствам, связанным с судебными разбирательствами.

## 24 Цели и политика управления финансовыми рисками

### *Введение*

Деятельности Группы присущи риски. Группа 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 Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску и риску ликвидности. Группа также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не затрагивает риски ведения деятельности, такие, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

### *Структура управления рисками*

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Руководство Группы, однако также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

### *Управление рисками*

Департамент андеррайтинга и риск менеджмента отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением кредитными и операционными рисками, с тем чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

## 24 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

### *Системы оценки рисков и передачи информации о рисках*

Риски Группы оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных лимитах. К таким лимитам Группы относит регуляторные лимиты, но не ограничиваясь лимитами такими как максимальный риск на одного заемщика либо максимальная сумма займа. Также ряд внутренних лимитов на микрокредитование в рамках своей рискованной стратегии. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который Группа готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Для всех уровней Группы составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Группы доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

### *Чрезмерные концентрации риска*

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Управление установленными концентрациями риска осуществляется путем диверсификации портфеля по различным критериям, включая охват всех клиентских сегментов (B2C, C2C, B2B) и географическое покрытие всей территории Республики Казахстан вне зависимости от демографического профиля заемщиков.

### **Кредитный риск**

Кредитный риск – риск того, что Группа понесет убытки вследствие того, что ее клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Группа готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска, а также применение системы принятия решения.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс. Группа оценивает кредитный риск используя вероятность наступления дефолта (PD), величину кредитных требований, подверженных кредитному риску (EAD) и оценку потерь возникающих при дефолте (LGD). По непросроченным и не обесцененным кредитам Группа анализирует вероятность дефолта и соотношение кредита к стоимости обеспечения (LTV). При оценке уровня риска чем ниже LTV, тем выше «запас прочности» у обеспечения и тем меньше потенциальные потери при дефолте. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять необходимые меры. Уровень вероятности дефолта по LTV раскрыто в Примечании 7.

**24 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)****Оценка обесценения**

Группа рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, с учетом оценки ожидаемых денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки. Основными элементами расчета ОКУ являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	Вероятность дефолта представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	Величина, подверженная риску дефолта, представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Уровень потерь при дефолте представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ — это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются на групповой основе.

Группа разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента:

- Этап 1 – при первоначальном признании кредита Группа признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.
- Этап 2 – если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Группа признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
- Этап 3 – кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Группа признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
- ПСКО – приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы — это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентный доход, рассчитанный с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

**Определение дефолта и выздоровления**

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

## 24 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту Группа также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. В случае наступления таких событий Группа тщательно анализирует, приводит ли такое событие к дефолту и следует ли относить активы к Этапу 3 для целей расчета ОКУ или подходящим будет Этап 2. К таким событиям относятся следующие:

- блокирование текущего счета контрагента (по решению суда или другое);
- реструктуризация финансового актива в связи с финансовыми затруднениями;
- смерть заемщика;
- реорганизация заемщика или вовлечение в судебные разбирательства, которые могут ухудшить его финансовое состояние;
- наличие решений суда о признании заемщика банкротом в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

В соответствии с политикой Группы финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Этапа 3, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдался как минимум в течение трех месяцев подряд. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Этапу 2 или Этапу 1 в случае его «выздоровления», зависит от пересмотренного уровня кредитного рейтинга в момент восстановления и оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

### *Автокредитование*

В случае автокредитования оценку заемщиков проводит Департамент андеррайтинга и риск менеджмента Группы. Оценка кредитного риска основана на системе принятия решения - оценки входных параметров кредитной заявки и данных заемщиков полученных из внешних источников. Система принятия решения оценивает кредитный риск в соответствии с заложенными правилами, которая учитывает различную историческую и текущую информацию, такую как:

- Кредитная история – как обслуживаются и обслуживались текущие и закрытые займы.
- Платежеспособность заемщика на основе различных источников дохода, включая пенсионные отчисления, банковские выписки и платежи по займам.

Стоимость и категорию приобретаемого автомобиля.

### *Денежные средства и их эквиваленты*

Денежные средства и их эквиваленты классифицируются согласно текущему кредитному рейтингу международного рейтингового агентства. По состоянию на 31 декабря 2025 года рейтинг, используемый в системе оценки Группы в отношении денежных эквивалентов, составил В-.

### *Величина, подверженная риску дефолта*

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, в случае финансовых гарантий – номинальная сумма по договору, 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 Этапа 1 Группа оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Этапа 2, Этапа 3 и ПСКО финансовых активов показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента.

### *Уровень потерь при дефолте*

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD, в результате которой устанавливаются определенные уровни LGD. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате продажи удерживаемого обеспечения. Уровни LGD оцениваются для всех классов активов Этапа 1, 2 и 3 и ПСКО.

## 24 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

### Значительное увеличение кредитного риска

Чтобы определить, в какой сумме необходимо создать оценочный резерв под обесценение по инструменту или портфелю инструментов (т.е. в сумме 12-месячных ОКУ или ОКУ за весь срок), Группа анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания.

В некоторых случаях Группа также может рассматривать события, приведенные в разделе «Определение дефолта и выздоровления» выше, как указание на значительное увеличение кредитного риска, а не как дефолт. Если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, то произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

В случае оценки ОКУ на групповой основе по группе аналогичных активов Группы применяет такие же принципы оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

### Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

В своих моделях расчета ОКУ Группа использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных, например:

- темпы роста ВВП;
- уровень безработицы;

Исходные данные и модели, используемые при расчете ОКУ, не всегда отражают все характеристики рынка на дату представления консолидированной финансовой отчетности. Чтобы отразить это, иногда производятся качественные корректировки или наложения в качестве временных корректировок, если такие различия являются существенными.

Группа использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, центральные банки и международные финансовые институты). В таблице ниже показаны значения основных прогнозных экономических переменных/допущений, которые используются в каждом экономическом сценарии для оценки ОКУ.

Ключевые факторы	2025 г.	2026 г.
Рост ВВП, %	6.5%	4.6%
Уровень безработицы, %	4.6%	4.6%

На 31 декабря 2025 года Группа выявила влияние макрофакторов на уровень дефолта и применила макро поправку равной 1.01 (2024 г. : Группа не выявила влияние макрофакторов на уровень дефолта и применила макро поправку равной 1). Изменение макро поправки на 10% в сторону ухудшения привело бы к увеличению ожидаемых кредитных убытков на 2,110 тысяч тенге (2024 г. отсутствует влияние). Соответствующее изменение в сторону улучшения привело бы к уменьшению ожидаемых кредитных убытков на 2,110 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2025 г. (2024 г.: отсутствует влияние).

Финансовые активы и обязательства Группы сконцентрированы в Республике Казахстан.

### Валютный риск

Валютный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Группы риску изменения валютных курсов обусловлена, прежде всего, операционной деятельностью.

Руководство контролирует принимаемый риск в разрезе валюты в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня.

## 24 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на конец отчетного периода:

В тысячах тенге	На 31 декабря 2025 г.			Нетто-позиция	На 31 декабря 2024 г.		Нетто-позиция
	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства			Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	
Китайский юань (CNY)	-	(30,574,706)	(30,574,706)	-	-	-	

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственного капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты организаций Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

В тысячах тенге	На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственный капитал	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственный капитал
Укрепление китайского юаня на 10% (2024 г.: отсутствует)	(2,445,977)	(2,445,977)	-	-
Ослабление китайского юаня на 10% (2024 г.: отсутствует)	2,445,977	2,445,977	-	-

### Процентный риск

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня несоответствия процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

Если бы на 31 декабря 2025 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже (2024 г.: не применимо), тогда как другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы сумму на 140,597 тысяч тенге (2024 г.: не применимо) больше в результате более низких процентных расходов по процентным обязательствам с переменной процентной ставкой. Если бы на 31 декабря 2025 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше (2024 г.: не применимо), тогда как другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы сумму на 140,597 тысяч тенге (2024 г.: не применимо) меньше в результате более высоких процентных расходов по процентным обязательствам с переменной процентной ставкой.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней:

**24 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	До востре- бования	Менее 3 месяцев	От 3-12 месяцев	Более 1 года	Итого
<b>31 декабря 2025 г.</b>					
Итого финансовые активы	3,353,491	10,944,759	26,495,469	141,999,248	182,792,967
Итого финансовые обязательства	-	8,097,065	32,309,765	110,885,020	151,291,850
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2025 г.</b>	<b>3,353,491</b>	<b>2,847,694</b>	<b>(5,814,296)</b>	<b>31,114,228</b>	<b>31,501,117</b>
<b>31 декабря 2024 г.</b>					
Итого финансовые активы	4,508,237	12,776,875	34,576,688	119,796,878	171,658,678
Итого финансовые обязательства	-	5,102,138	37,970,775	100,012,127	143,085,040
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2024 г.</b>	<b>4,508,237</b>	<b>7,674,737</b>	<b>(3,394,087)</b>	<b>19,784,751</b>	<b>28,573,638</b>

Группа контролирует номинальные процентные ставки по своим финансовым инструментам. В таблице ниже представлены средневзвешенные процентные ставки на соответствующую отчетную дату, исходя из отчетов, которые анализируются ключевым управленческим персоналом:

% в год	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Тенге	Юань	Тенге	Юань
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	17.00%	-	14.25%	-
Кредиты клиентам	21.09%	-	21.57%	-
<b>Обязательства</b>				
Займы	18.95%	7.5%	18.06%	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	17.50%	-	18.44%	-

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором денежные потоки, включая валовую сумму обязательств по аренде (до вычета будущих финансовых выплат), валовую сумму обязательств по предоставлению кредитов, а также финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

Приведенная ниже таблица показывает анализ по срокам погашения производных финансовых активов, отраженных по балансовой стоимости на основе предусмотренных договором сроков погашения, за исключением активов, которые могут быть легко реализованы в случае возникновения необходимости денежных оттоков, связанных с финансовыми обязательствами. Такие финансовые активы включаются в анализ по срокам погашения на основе ожидаемой даты выбытия. Обесцененные кредиты и займы включены в таблицу по балансовой стоимости за вычетом резерва под обесценение и на основе ожидаемых сроков денежного притока.

**24 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлены финансовые инструменты Группа на основании договорных не дисконтированных обязательств по погашению:

<i>В тысячах тенге</i>	До востре- бования	Менее 3 месяцев	От 3-12 месяцев	Более 1 года	Итого
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>					
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3,353,491	-	-	-	3,353,491
Торговая дебиторская задолженность	-	510,362	-	-	510,362
Кредиты клиентам	-	17,395,710	65,042,431	223,572,836	306,010,977
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>3,353,491</b>	<b>17,906,072</b>	<b>65,042,431</b>	<b>223,572,836</b>	<b>309,874,830</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	3,525,000	-	3,525,000
Займы	-	13,049,417	45,431,428	140,205,588	198,686,433
Авансы полученные	1,095,680	-	-	-	1,095,680
Торговая кредиторская задолженность	-	489,735	-	-	489,735
Обязательства по аренде	-	46,165	138,496	-	184,661
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1,095,680</b>	<b>13,585,317</b>	<b>49,094,924</b>	<b>140,205,588</b>	<b>203,981,509</b>
<b>Разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>2,257,811</b>	<b>4,320,755</b>	<b>15,947,507</b>	<b>83,367,248</b>	<b>105,893,321</b>
<b>Кумулятивный разрыв по финансовым инструментам</b>	<b>2,257,811</b>	<b>6,578,566</b>	<b>22,526,073</b>	<b>105,893,321</b>	
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>					
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	4,508,237	-	-	-	4,508,237
Торговая дебиторская задолженность	-	565,813	-	-	565,813
Кредиты клиентам	-	18,244,053	60,904,367	200,362,677	279,511,097
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>4,508,237</b>	<b>18,809,866</b>	<b>60,904,367</b>	<b>200,362,677</b>	<b>284,585,147</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	237,500	5,762,404	3,525,000	9,524,904
Займы	-	9,950,873	49,776,042	127,559,565	187,286,480
Торговая кредиторская задолженность	-	321,785	-	-	321,785
Авансы полученные	1,058,211	-	-	-	1,058,211
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1,058,211</b>	<b>10,510,158</b>	<b>55,538,446</b>	<b>131,084,565</b>	<b>198,191,380</b>
<b>Разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>3,450,026</b>	<b>8,299,708</b>	<b>5,365,921</b>	<b>69,278,112</b>	<b>86,393,767</b>
<b>Кумулятивный разрыв по финансовым инструментам</b>	<b>3,450,026</b>	<b>11,749,734</b>	<b>17,115,655</b>	<b>86,393,767</b>	

**24 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

Группа не использует представленный выше анализ обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения и ожидаемый разрыв ликвидности, которые представлены в таблице ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	До востре- бования	Менее 3 месяцев	От 3-12 месяцев	Более 1 года	Итого
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>					
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3,353,491	-	-	-	3,353,491
Торговая дебиторская задолженность	-	510,362	-	-	510,362
Кредиты клиентам	-	10,944,759	26,495,469	141,999,248	179,439,476
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>3,353,491</b>	<b>11,455,121</b>	<b>26,495,469</b>	<b>141,999,248</b>	<b>183,303,329</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	3,045,958	-	3,045,958
Займы	-	8,066,471	29,135,261	110,885,020	148,086,752
Авансы полученные	1,095,680	-	-	-	1,095,680
Торговая кредиторская задолженность	-	489,735	-	-	489,735
Обязательства по аренде	-	30,594	128,546	-	159,140
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1,095,680</b>	<b>8,586,800</b>	<b>32,309,765</b>	<b>110,885,020</b>	<b>152,877,265</b>
<b>Разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>2,257,811</b>	<b>2,868,321</b>	<b>(5,814,296)</b>	<b>31,114,228</b>	<b>30,426,064</b>
<b>Кумулятивный разрыв по финансовым инструментам</b>	<b>2,257,811</b>	<b>5,126,132</b>	<b>(688,164)</b>	<b>30,426,064</b>	
<i>В тысячах тенге</i>	До востре- бования	Менее 3 месяцев	От 3-12 месяцев	Более 1 года	Итого
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>					
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	4,508,237	-	-	-	4,508,237
Торговая дебиторская задолженность	-	565,813	-	-	565,813
Кредиты клиентам	-	12,776,875	34,576,688	119,796,878	167,150,441
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>4,508,237</b>	<b>13,342,688</b>	<b>34,576,688</b>	<b>119,796,878</b>	<b>172,224,491</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	105,556	5,014,431	2,979,280	8,099,267
Займы	-	4,996,582	32,956,344	97,032,847	134,985,773
Авансы полученные	1,058,211	-	-	-	1,058,211
Торговая кредиторская задолженность	-	321,785	-	-	321,785
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1,058,211</b>	<b>5,423,923</b>	<b>37,970,775</b>	<b>100,012,127</b>	<b>144,465,036</b>
<b>Разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>3,450,026</b>	<b>7,918,765</b>	<b>(3,394,087)</b>	<b>19,784,751</b>	<b>27,759,455</b>
<b>Кумулятивный разрыв по финансовым инструментам</b>	<b>3,450,026</b>	<b>11,368,791</b>	<b>7,974,704</b>	<b>27,759,455</b>	

## 24 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Сопоставив сроки погашения полученных займов и выданных займов, Группа заявляет, что риска ликвидности и риска прерывания деятельности не возникнет. Группа эффективно управляет потоками денежных средств и прошлый опыт показывает, что сроки движения денежных средств активов и обязательств могут отличаться от установленных в договорах суммах и будущих потоков по кредитному портфелю достаточно для погашения обязательств.

### Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью за 2025 год, представлены следующим образом:

В тысячах тенге	1 января 2025 г.	Получено	Погашение основного долга	Выплата вознаграждений	Процентный расход	Комиссия за организацию кредитной линии	Дисконт	Курсовая разница	Модификация	31 декабря 2025 г.
Займы:	134,985,773	106,426,761	(93,509,536)	(25,006,563)	25,058,106	(3,000)	-	135,211	-	148,086,752
Купонные облигации	8,099,267	-	(5,000,000)	(1,000,000)	894,541	-	52,150	-	-	3,045,958
Обязательства по аренде	-	406,940	(150,632)	(42,669)	42,669	-	-	-	(97,168)	159,140
<b>Итого</b>	<b>143,085,040</b>	<b>106,833,701</b>	<b>(98,660,168)</b>	<b>(26,049,232)</b>	<b>25,995,316</b>	<b>(3,000)</b>	<b>52,150</b>	<b>135,211</b>	<b>(97,168)</b>	<b>151,291,850</b>

В тысячах тенге	1 января 2024 г.	Получено	Погашение основного долга	Выплата вознаграждений	Процентный расход	Комиссия за организацию кредитной линии	Дисконт	Расторжения	31 декабря 2024 г.
Займы:	141,004,852	87,900,000	(93,997,027)	(24,245,451)	24,325,899	(2,500)	-	-	134,985,773
Купонные облигации	-	8,000,000	-	(474,909)	696,714	-	(122,538)	-	8,099,267
Займы от связанных сторон	3,603,974	-	(3,550,000)	(183,312)	129,338	-	-	-	-
Обязательства по аренде	284,279	-	(150,340)	(31,753)	31,753	-	-	(133,939)	-
<b>Итого</b>	<b>144,893,105</b>	<b>95,900,000</b>	<b>(97,697,367)</b>	<b>(24,935,425)</b>	<b>25,183,704</b>	<b>(2,500)</b>	<b>(122,538)</b>	<b>(133,939)</b>	<b>143,085,040</b>

### 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. Группа 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 Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

## 25 Справедливая стоимость финансовых инструментов

### Оценка по справедливой стоимости.

Все активы и обязательства, оцениваемые в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости, или справедливая стоимость которых раскрывается в консолидированной 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 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.

## 25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

- Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа не имела финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, была определена Группой с использованием доступной рыночной информации, если она существует, и соответствующих методов оценки. Тем не менее, требуется профессиональное суждение для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости. Республика Казахстан продолжает проявлять некоторые характеристики развивающегося рынка, и экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, следовательно, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

Авансы полученные по займам и займы отражаются по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на ожидаемых будущих денежных потоках, рассчитанных по текущим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения с использованием метода оценки дисконтированных денежных потоков.

**Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости**

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости:

В тысячах тенге	31 декабря 2025 г.				31 декабря 2024 г.			
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансо- вая стоимость	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансо- вая стоимость
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	-	3,353,491	-	3,353,491	-	4,508,237	-	4,508,237
Торговая дебиторская задолженность	-	-	510,362	510,362	-	-	565,813	565,813
Кредиты клиентам	-	-	174,017,631	179,439,476	-	-	178,350,001	167,150,441
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>3,353,491</b>	<b>174,527,993</b>	<b>183,303,329</b>	<b>-</b>	<b>4,508,237</b>	<b>178,915,814</b>	<b>172,224,491</b>

В тысячах тенге	31 декабря 2025 г.				31 декабря 2024 г.			
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансо- вая стоимость	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансо- вая стоимость
<b>Обязательства</b>								
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	3,008,040	-	3,045,958	-	8,244,158	-	8,099,267
Займы	-	144,542,654	-	148,086,752	-	134,665,526	-	134,985,773
Авансы полученные	-	-	1,095,680	1,095,680	-	-	1,058,211	1,058,211
Торговая кредиторская задолженность	-	-	489,735	489,735	-	-	321,785	321,785
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>147,550,694</b>	<b>1,585,415</b>	<b>152,718,125</b>	<b>-</b>	<b>142,909,684</b>	<b>1,379,996</b>	<b>144,465,036</b>

## 26 Информация по сегментам

Операционные сегменты – это компоненты, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Руководством, принимающим операционные решения, является лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности организации. Функции руководства, принимающего операционные решения, выполняются Руководством Группы.

## 26 Информация по сегментам (продолжение)

### (а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником выручки отчетного сегмента

Операции Группы организованы по одному основному бизнес-сегменту. Розничное финансирование – представляет собой кредиты клиентам для покупки автотранспорта, займы, полученные для финансирования кредитов клиентам и комиссионные доходы от страховых компаний за оказание услуг лидогенерации. Деятельность Группы осуществляется только на территории Казахстана.

### (б) Факторы, используемые руководством для определения отчетного сегмента

Руководство выделяет и анализирует доходность только по кредитному портфелю и связанные с ним доходы, и расходы, так как кредиты клиентам составляют 97% от общей суммы активов, а иных стратегических бизнес-подразделений у Группы нет. Соответственно, Группа идентифицирует единственный сегмент – розничное финансирование. В розничном финансировании большинство контрагентов — физические лица, и небольшая часть — корпоративные клиенты, среди которых финансирование распределено равномерно.

На 31 декабря 2025 года концентрация комиссионных доходов от двух крупных страховых компаний, составляла 2,001,590 тысяч тенге или 78% от общей суммы комиссионных доходов (в 2024 году: 3,563,991 тысяч тенге или 70% от общей суммы комиссионных доходов). Все доходы заработаны в Казахстане.

### (в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционного сегмента

Руководство, принимающее операционные решения, анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с требованиями стандартов бухгалтерского учета МСФО, и оценивает результаты сегмента на основании суммы прибыли до уплаты налога, не включая прочие операционными доходы и расходы.

## 27 Достаточность капитала

В соответствии с Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 14 ноября 2019 года № 192 «Об утверждении пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению организацией, осуществляющей микрофинансовую деятельность, норм и лимитов, методики их расчетов» минимальный размер уставного и собственного капитала организации, осуществляющей микрофинансовую деятельность составляет на 1 января 2023 года – 100,000,000 (сто миллионов) тенге, на 1 июля 2023 года – 150,000,000 (сто пятьдесят миллионов) тенге, на 1 января 2024 года – 200,000,000 (двести миллионов) тенге. На 31 декабря 2025 и 2024 годов размер уставного капитала Группы соответствовал требованиям НБРК. Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБРК при осуществлении надзора за деятельностью Группы.

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Группой внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации прибыли для Участников.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности.

НБРК требует от микрофинансовых организаций поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня (k1) в размере не менее 10% от активов, а также коэффициент левереджа (k3) в размере не более 10. рассчитываемого как отношение обязательств Группа к собственному капиталу. Группа представила информацию на основе сведений, предоставленных руководством из внутренних источников, и соблюдала указанные требования (2024 г. соблюдала).

В 2024 году в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 07 июня 2023 года № 39 изменился подход к расчету коэффициента достаточности капитала. При расчете коэффициента стали учитываться активы, взвешенные по степени кредитного риска. Методика расчета степени риска отражена в Приложении к Постановлению Правления Национального Банка Республики Казахстан от 14 ноября 2019 года № 192.

## 28 События после отчетной даты

5 марта 2026 года руководство Группы приняло решение о выпуске купонных облигаций на сумму 10,000,000 тыс. тенге сроком на 2 года в рамках размещенного ранее проспекта облигаций. Купонные облигации вышли в обращение 20 мая 2026 года.