ТОО «Микрофинансовая организация «R-Finance»

Промежуточная финансовая отчетность

За период, закончившийся 30 июня 2026 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Организация и деятельность

ТОО «Микрофинансовая организация «R-Finance» (далее - «Компания») первоначально было образовано 09 декабря 2017 года в городе Нур-Султан в виде ТОО «Автоломбард «Р-Финанс». 6 мая 2021 года Компания произвела перерегистрацию в связи с изменением названия на ТОО «Микрофинансовая организация «R-Finance» и вида деятельности – деятельность микрофинансовых организаций по предоставлению займов физическим и (или) юридическим лицам с обеспечением, либо без обеспечения. 04 мая 2023 года Управлением регистрации филиала некоммерческого акционерного общества «Государственная корпорация «Правительство для граждан» по городу Астана произведена государственная перерегистрация ТОО «МФО «R-Finance» в связи с изменением состава его участников. Информация об участниках Компании представлена в *Примечании 13*.

Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Пушкина, д. 75.

Фактическое расположение главного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Астана, ул. К. Мухамедханова, зд. 5 н.п. 37.

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года доля в уставном капитале Компании распределялась следующим образом:

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Fortune Holdings SG Pte Ltd	**50.01%**	50.01%
Ни Наталья Юрьевна	**49.99%**	49.99%
	100%	100%

Бенефициарным собственником Fortune Holdings SG Pte Ltd, является гражданин Австралии Нанаяккара Ишара Чинтака, владеющий 91% долей участия.

Компания осуществляет деятельность по предоставлению займов физическим и (или) юридическим лицам с обеспечением либо без обеспечения в Республике Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания имеет лицензию на осуществление деятельности микрофинансовой организации.

Настоящая финансовая отчетность за 1 полугодие 2026 года была одобрена к выпуску руководством Компании 6 августа 2026 года.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. Компания подвержена страновому риску, который представляет собой экономические, политические и социальные риски, присущие при ведении бизнеса в Казахстане. Эти риски включают вопросы, возникающие в связи с политикой правительства, экономическими условиями, введением или изменением налогов и нормативных актов, колебаниями валютных курсов и возможностью принудительного исполнения договорных прав.

Данная финансовая отчетность включает оценку руководства экономических условий в Казахстане и их влияния на результаты и финансовое положение Компании. Фактические экономические условия могут отличаться от этих оценок.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФС (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»
Соответственно, определенные данные и раскрытия, обычно требуемые для включения в примечания к годовой финансовой отчетности, были пропущены или сокращены. Данную промежуточную сокращенную финансовую отчетность необходимо рассматривать совместно с финансовой отчетностью и примечаниями к аудированной финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

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

Принцип непрерывности деятельности

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

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

- установление критериев для определения того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому активу с момента первоначального признания, включая методологию включения прогнозной информации при оценке ожидаемых кредитных убытков – *Примечание 4 и 6.*

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженную в финансовой отчетности величину активов и обязательств, представлена в следующих примечаниях:

- обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ, в том числе включение прогнозной информации – *Примечания 4, 6 и 22*;
- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств – *Примечание 23*

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

а) Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

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

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

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

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

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

- Уровень 1 – Ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на повторяющейся основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

б) Финансовые инструменты

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

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

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

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

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

б) Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активь и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Займы выданные и прочая дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

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

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

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

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

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

б) Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Оценка бизнес-модели (продолжение)

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

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Компания применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка. В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обусловливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Обесценение

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

Компания признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие умеренный кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие финансовые инструменты, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания (Примечание 6).

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1». Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным)

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

в) Реструктуризация кредитов

Компания будет стремиться реструктурировать кредиты в тех случаях, когда заёмщик не может придерживаться установленного графика погашения вследствие объективных изменений в обстоятельствах, но при этом Компания считает, что заёмщик в состоянии погасить кредит в полном объёме по измененному графику погашения. Реструктуризация может включать в себя продление договорных сроков платежей и согласование новых условий кредитования. Компания 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 приобретённым или созданным кредитно-обесцененным (ПСКО) активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Компания, 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, Компания 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, Компания также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных. После классификации актива в качестве кредитно-обесцененного в результате модификации он останется в составе Этапа 3 как минимум на протяжении 2-месячного испытательного периода. Для перевода реструктурированного займа из Этапа 3 необходимы регулярные платежи суммы основного долга и процентов в течение испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей

г) Денежные средства и их эквиваленты

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

Денежные средства ограниченные в использовании

Денежные средства, ограниченные в использовании — это денежные средства и депозиты, использование которых ограничено договорными условиями, законодательством или требованиями регуляторов (например, обеспечение, escrow, ликвидационные фонды, аккредитивы). Денежные средства, ограниченные в использовании классифицируется как оборотный или внеоборотный актив в зависимости от ожидаемого срока снятия ограничений (до года/ более года) и раскрывается в примечаниях с указанием характера ограничений.

д) Займы полученные и облигации

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить

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

е) Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активь

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

е) Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Взаимозачет

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

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

ж) Налоги на прибыль

Текущий налог на прибыль

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

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

Отложенный налог

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

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

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

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ж) Налоги на прибыль (продолжение)

Отложенный налог (продолжение)

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

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

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

з) Основные средства

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

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.
Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Годы
Здания	40-60
Офисное оборудование	3-8
Транспортные средства	5-15
Прочее	3-8

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

и) Аренда

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

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

и) Аренда (продолжение)

Компания в качестве арендатора

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

к) Резервы

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

л) Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ работниками Компании. От имени своих работников Компания уплачивает пенсионные отчисления, предусмотренные законодательством Республики Казахстан. Такие платежи относятся на расходы по мере их возникновения. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются государственным пенсионным фондом.

м) Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

н) Условные активы и обязательства

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

о) Сегментная отчетность

Руководство Компании определило микрофинансирование как единственный отчётный сегмент, и информация, предоставляемая руководству, принимающему операционные решения, основана на финансовой отчётности, подготовленной в соответствии с МСФО.
Все доходы Компании получены от внешних клиентов в Республике Казахстан, и ни один из них не превышает 10% или более процентов от общего дохода.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

о) Признание процентного дохода и расхода

Метод эффективной процентной ставки

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

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся кредитно-обесцененными активами, Компания оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков.

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

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

Процентный доход и расход

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

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

п) Пересчет иностранных валют

Финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчётности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по рыночным курсам обмена, установленным на Казахстанской Фондовой Бирже (далее – «КФБ») на дату операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу, действующему на отчётную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в отчёте о совокупном доходе по статье «Влияние (расходов) / доходов от курсовых разниц, нетто».

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

п) Пересчет иностранных валют (продолжение)

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

По состоянию на 30 июня 2026 года официальный курс, установленный КФБ, составлял 480.72 тенге за 1 доллар США (на 31 декабря 2025 года: 505.53 тенге за 1 доллар США), соответственно.

р) Новые стандарты, разъяснения и поправки к ним

Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

С 1 января 2026 года Компания впервые применила следующие новые поправки к МСФО:

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Классификация и оценка финансовых инструментов»;
Ежегодные улучшения МСФО — Том 11, включая поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7;
Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Договоры, связанные с электроэнергией, зависящей от природных условий».

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 уточняют требования по прекращению признания финансовых активов и обязательств при расчетах через электронные платежные системы, оценке характеристик договорных денежных потоков финансовых активов, включая инструменты с ESG- или аналогичными условными характеристиками, а также вводят дополнительные требования к раскрытию информации по отдельным финансовым инструментам.

Ежегодные улучшения МСФО — Том 11 содержат узкие поправки и уточнения к отдельным стандартам, направленные на устранение неоднозначностей, незначительных несоответствий и улучшение согласованности требований МСФО. Данные поправки применяются к годовым периодам, начинающимся 1 января 2026 года или после этой даты.

Поправки по договорам, связанным с электроэнергией, зависящей от природных условий, уточняют применение требований МСФО (IFRS) 9 к отдельным договорам покупки электроэнергии и соответствующие раскрытия по МСФО (IFRS) 7; они также обязательны для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты.

Применение указанных поправок не оказало существенного влияния на финансовое положение, финансовые результаты и денежные потоки Компании за три месяца, закончившихся 30 июня 2026 года.

Стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу

На дату утверждения настоящей промежуточной финансовой отчетности Компания не применила досрочно следующие стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

** МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»* — применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2027 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1 и вводит новые требования к представлению и раскрытию информации, в том числе в отчете о прибыли или убытке.

** МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности: раскрытие информации»* — применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2027 года

или после этой даты, и может применяться соответствующими дочерними организациями, которые отвечают критериям стандарта.

Компания в настоящее время оценивает потенциальное влияние МСФО (IFRS) 18 на представление и раскрытие информации в финансовой отчетности. Ожидается, что МСФО (IFRS) 19 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании, если Компания не соответствует критериям его применения или не планирует применять данный стандарт досрочно.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

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

Убытки от обесценения по финансовым активам

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

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

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

Клиенты и портфели, подверженные климатическим рискам, могут столкнуться с ухудшением кредитоспособности, что влияет на ОКУ. Был проведен анализ подверженности контрагентов климатическим рискам, который показал, что, в целом, контрагенты не ожидают значительного влияния физических или переходных рисков, связанных с изменением климата. Например, большинство контрагентов не заняты и не ведут деятельность в секторах с высоким уровнем риска, а также не расположены в географических районах с высоким уровнем риска. Подробный анализ подверженности климатическим рискам также показал, что для значительной части портфеля временной горизонт для любого физического воздействия климатических рисков превышает срок погашения большинства активов. См. *Примечание 22*, где это подтверждается анализом договорных сроков. В тех случаях, когда срок погашения активов превышает оценочный временной горизонт воздействия климатических рисков, например, для активов с более длительным сроком погашения, таких как ипотечный портфель, была проведена оценка характера контрагентов. Эта оценка показала, что для этих активов характер контрагентов, описанный выше, ограничивает любое существенное воздействие. В результате факторов, изложенных здесь, было оценено, что величина любого воздействия климатических рисков не будет существенной в текущем отчетном периоде.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 30 июня 2026 года денежные средства и их эквиваленты представлены следующим:

в тыс. теңге	**30 июня 2026 года**	31 декабря 2025 года
Наличные денежные средства	**622,952**	173,832
Денежные средства на текущих счетах	**211,102**	1,233,404
Прочие	**21,214**	10,150
	855,268	1,417,386

Информация о кредитном риске денежных средств на текущих счетах представлена в *Примечании 22*.

6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 30 июня 2026 года займы выданные представлены следующим:

в тыс. теңге	**30 июня 2026 года**	31 декабря 2025 года
Займы, выданные под залог движимого имущества	**48,484,837**	39,623,146
Займы, выданные под залог недвижимости	**5,361,268**	4,608,033
Займы, выданные на приобретение авто	**3,994,510**	3,333,614
Займы, выданные юридическим лицам	**–**	805,523
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	**(2,183,834)**	(1,875,190)
	55,656,780	46,495,126

По состоянию на 30 июня 2026 года займы выданные представлены микрокредитами, выданными на потребительские и предпринимательские цели со сроком погашения до 10 лет и ставкой вознаграждения от 33.6% до 45% в год.

6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Компания выдает займы под залог недвижимого и движимого имущества (преимущественно автомобили и квартиры).

Выданные займы обеспечены залогом со следующей оцененной справедливой стоимостью к моменту выдачи займа:

в тыс. теңге	**30 июня 2026 года**	31 декабря 2025 года
Движимое имущество	**97,129,780**	83,506,330
Недвижимость	**12,663,509**	10,359,435
	109,793,289	93,865,765

Условия и положения использования залога

В соответствии с договорными условиями, Компания не имеет права использовать полученные в залог активы для обеспечения собственных обязательств, включая операции обратного РЕПО и привлечение финансирования. В случае дефолта заемщика Компания вправе реализовать залоговые активы в установленном порядке, в соответствии с договорными условиями и требованиями законодательства. При досрочном погашении займа заемщик вправе требовать возврата залогового имущества в полном объеме.

Ниже представлены движения ожидаемых кредитных убытков (ОКУ):

	1 полугодие 2026 года			2025 год		
в тыс. теңге	**Займы выданные**	**Прочая задол-женность**	**ИТОГО**	Займы выданные	Прочая задол-женность	ИТОГО
На 1 января	1 875,190	47,794	**1,922,984**	898,319	18,964	917,283
Начислено	756,955	19,252	**776,207**	1,423,218	42,742	1,465,960
Списано	(448,311)	(11,104)	**(459,415)**	(446,347)	(13,912)	(460,259)
	2 183,834	**55,942**	**2,239,776**	1,875,190	47,794	1,922,984

Компания создает резерв под обесценение выданных займов, который представляет собой оценку ожидаемых кредитных убытков.

6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ за период, закончившийся 30 июня 2026 года:

в тыс. теңге	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2026 года	43,996,507	1,856,441	2,517,369	48,370,317
Новые созданные активы	44,065,688	–	–	44,065,688
Активы, которые были погашены	(32,062,139)	(1,253,678)	(1,241,347)	(34,557,164)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	703,214	(181,071)	(112,059)	410,084
Переводы в Этап 1	4,200,667	(4,130,972)	(69,695)	–
Переводы в Этап 2	(9,507,947)	9,507,947	–	–
Переводы в Этап 3	(11,836)	(2,873,918)	2,885,754	–
Списанные суммы	–	–	(463,008)	(463,008)
Возмещение убытков	–	–	14,697	14,697
На 30 июня 2026 года	**51,384,154**	**2,924,749**	**3,531,711**	**57,840,614**

в тыс. теңге	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2026 года	370,879	138,720	1,365,591	1,875,190
Новые созданные активы	456,172	–	–	456,172
Активы, которые были погашены	(298,099)	(170,310)	(922,312)	(1,390,721)
Влияние на ОКУ в результате переводов из одного этапа в другой	(256,067)	686,520	1,261,697	1,692,150
Переводы в Этап 1	296,053	(281,876)	(14,177)	–
Переводы в Этап 2	(83,447)	83,447	–	–
Переводы в Этап 3	(114)	(218,810)	218,924	–
Списанные суммы			(463,008)	(463,008)
Возмещение убытков			14,697	14,697
Изменение моделей и исходных данных				
На 30 июня 2026 года	**485,377**	**237,691**	**1,460,766**	**2,183,834**

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

в тыс. тенге	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	31,625,093	831,638	2,045,041	34,501,722
Новые созданные активы	77,647,322	–	–	77,647,322
Активы, которые были погашены	(58,386,128)	(2,608,196)	(2,661,934)	(63,656,258)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	782,303	(260,376)	(198,075)	323,852
Переводы в Этап 1	3,026,694	(2,950,194)	(76,500)	–
Переводы в Этап 2	(10,635,825)	10,635,825	–	–
Переводы в Этап 3	(62,953)	(3,792,256)	3,855,209	–
Списанные суммы	–	–	(468,268)	(468,268)
Возмещение убытков	–	–	21,896	21,896
На 31 декабря 2025 года	**43,996,506**	**1,856,441**	**2,517,369**	**48,370,316**

в тыс. тенге	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2025 года	313,175	60,045	525,099	898,319
Новые созданные активы	704,972	–	–	704,972
Активы, которые были погашены	(579,520)	(254,519)	(899,345)	(1,733,384)
Чистое изменение резерва по ОКУ	(63,586)	615,971	1,556,647	2,109,032
Переводы в Этап 1	207,190	(196,577)	(10,613)	–
Переводы в Этап 2	(210,489)	210,489	–	–
Переводы в Этап 3	(863)	(296,689)	297,552	–
Списанные суммы	–	–	(468,268)	(468,268)
Возмещение убытков	–	–	21,896	21,896
Изменение моделей и исходных данных	–	–	342,623	342,623
На 31 декабря 2025 года	**370,879**	**138,720**	**1,365,591**	**1,875,190**

Модифицированные и реструктурированные кредиты

Компания 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 ПСКО активом.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Компания признает прибыль или убыток от модификации до того как признан убыток от обесценения.

В течение 2025 года и 6-и месяцев 2026 года Компания модифицировала условия некоторых кредитов. Компания оценила данные модификации как несущественные. В результате этого Компания не признала убыток от модификации условий кредитов клиентам, которая не приводит к прекращению признания.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 30 июня 2026 года основные средства и нематериальные активы представлены следующим:

в тыс. теңге	Здания	Офисное оборудование	Транспортные средства	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость:						
На 1 января 2025 года	709,380	156,286	12,441	20,916	127,404	1,026,427
Поступления	–	50,006	9,710	7,666	50,149	117,531
Обесценение	–	–	–	–	–	–
Выбытие	–	(4,279)	(4,324)	(289)	(4,185)	(13,077)
Внутреннее перемещение	–	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2025 года	709,380	202,013	17,827	28,293	173,368	1,130,881
Поступления	**–**	**17,930**	**–**	**–**	**23,111**	**41,041**
Выбытие	**–**	**(4,117)**	**–**	**(4,283)**	**(682)**	**(9,082)**
На 30 июня 2026 года	**709,380**	**215,826**	**17,827**	**24,010**	**195,797**	**1,162,840**
Накопленный износ и обесценение:						
На 1 января 2025 года	(41,381)	(50,110)	(7,597)	(3,378)	(51,626)	(154,092)
Износ за год	(17,734)	(29,473)	(989)	(4,764)	(31,064)	(84,024)
Износ по выбытиям	–	3,057	2,198	289	3,286	8,829
Внутреннее перемещение	–	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2025 года	(59,115)	(76,526)	(6,388)	(7,853)	(79,404)	(229,286)
Износ за 6 месяцев	**(8,867)**	**(18,174)**	**(1,422)**	**(4,033)**	**(18,956)**	**(51,452)**
Износ по выбытиям	**–**	**3,794**	**–**	**4,283**	**553**	**8,630**
На 30 июня 2026 года	**(67,982)**	**(90,906)**	**(7,810)**	**(7,603)**	**(97,807)**	**(272,108)**
Остаточная стоимость:						
На 31 декабря 2025 года	650,265	125,487	11,439	20,440	93,964	901,595
На 30 июня 2026 года	**641,398**	**124,920**	**10,017**	**16,407**	**97,990**	**890,732**

8. ВКЛАДЫ РАЗМЕЩЕННЫЕ

По состоянию на 30 июня 2026 года Компания разместила свободные денежные средства на сберегательных счетах в национальной валюте в размере 3,824,266 тысяч теңге, на 31 декабря 2025 года 2,014,007 тысяч теңге соответственно. Ставка вознаграждения по вкладам в теңге составила от 15,5% до 17%, по вкладу в долларах США 0.75%. Общий процентный доход от размещений за 1 полугодие 2026 года составил 370,035 тысяч теңге (2025 год: 656,810 тысяч теңге) (Примечание 14).

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

По состоянию на 30 июня 2026 года Компания, согласно договорам о залоге денег от 16 октября 2023 года, предоставила в залог 6,398,325 тысяч теңге (На 31 декабря 2025 года: 6,411,050 тысяч теңге) в счет обеспечения своих обязательств по банковской кредитной линии в качестве обеспечительного депозита *(Примечание 11)*.

10. ОБЛИГАЦИИ

в тыс. теңге	**30 июня 2026 года**	31 декабря 2025 года
Задолженность по выпущенным облигациям	**47,474,456**	38,473,854
Начисленное купонное вознаграждение	**345,496**	317,477
Минус: затраты по сделке	**(019,917)**	(506,327)
Минус: (дисконт) / премия	**(246,628)**	(197,952)
	46,753,407	**38,087,052**
В том числе		
краткосрочная часть	**11,077,446**	**14,275,239**
долгосрочная часть	**35,675,961**	**23,811,813**

Движение облигаций представлено следующим образом:

в тыс. теңге	На начало периода	Выпущенные облигации	Выплаты номинальной стоимости	Начисление купонного вознаграждения	Выплаты купонного вознаграждения	Начисленная амортизация, нетто	Курсовые разницы	Транзакционные издержки	На конец периода
1 полугодие 2026	**38,087,052**	**16,835,964**	**(8,000,000)**	**4,272,329**	**(4,318,401)**	**61,289**	**128,764**	**(313,590)**	**46,753,407**
2025	26,922,180	21,425,022	(10,000,000)	7,127,817	(7,198,252)	302,175	-	(491,890)	38,087,052

С февраля 2021 года по июнь 2026 года Компания осуществила размещение купонных облигаций на Казахстанской фондовой бирже (KASE) со сроком обращения от 1 года до 3 лет и купонной ставкой в диапазоне от 10% до 25% годовых, в зависимости от сроков и рыночной конъюнктуры. Номинальная стоимость одной облигации составила 1,000 теңге, а выплаты по купону производятся ежемесячно.

11. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 30 июня 2026 года займы полученные представлены следующим:

в тыс. теңге	Цель финансирования	Валюта	Дата погашения	Эффективная процентная ставка	**30 июня 2026 года**	31 декабря 2025 года
АО «ForteBank»	Пополнение оборотных средств	Теңге	18.07.2028	13-16,4%	**3,724,416**	2,613,144
NATIONS TRUST BANK PLC	Пополнение оборотных средств	Долл. США	17.02.2028	6 мес SOFR+3%	**3,259,735**	4,286,934
					6,984,151	6,900,078

Движение займов за 1 полугодие 2026 года и 2025 год представлено следующим:

в тыс. теңге	На начало периода	Получение займа	Погашение займа	Начисленные проценты *Примечание 14)*	Проценты уплаченные	Курсовые разницы	Транзакционные издержки	На конец периода
1 полугодие 2026 года	**6,900,078**	**9,449,515**	**(9,151,650)**	**509,391**	**(541,060)**	**(195,699)**	**13,576**	**6,984,151**
2025 год	5,610,904	31,181,825	(30,023,000)	935,352	(837,507)	69,852	(37,348)	6,900,078

В феврале 2025 года Компания заключила долгосрочное кредитное соглашение с NATIONS TRUST BANK на сумму 10 млн долл. США со сроком погашения в феврале 2028 года. Финансирование предоставлено в форме срочной кредитной линии и используется исключительно для расширения портфеля автокредитов. Выборка средств осуществляется тремя траншами. Погашение кредита осуществляется равными полугодовыми платежами в течение срока действия соглашения. Процентная ставка определяется на основе шестимесячной ставки SOFR с маржой и ограничена минимальным уровнем 6% и максимальным уровнем 10,75% годовых.

Компания в качестве обеспечения предоставила АО «ForteBank» обеспечительный депозит в виде денежных средств, ограниченных в использовании на депозитном счете в АО «ForteBank» (Примечание 9).

12. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 30 июня 2026 года прочие обязательства представлены следующим:

в тыс. теңге	**30 июня 2026 года**	31 декабря 2025 года
Прочие финансовые обязательства		
Переплаты, полученные по кредитам клиентам	104,614	142,627
Кредиторская задолженность перед работниками	140,417	25,063
Прочее	2,091	1,977
	247,122	**169,667**

в тыс. теңге	**30 июня 2026 года**	31 декабря 2025 года
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	127,156	106,562
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	23,678	30,952
Обязательства по обязательным платежам	44,167	39,043
Прочие	237,841	44,805
	432,842	**221,362**
	679,964	**391,029**

13. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2026 года зарегистрированный и оплаченный уставный капитал Компании составил 4,405,061 тысяч теңге (на 31 декабря 2025 года: 4,405,061 тысяч теңге).

Участники Компании представлены следующим образом:

	30 июня 2026 года		31 декабря 2025 года
	Доля, %	*в тыс. теңге*	Доля, %	*в тыс. теңге*
Ни Наталья Юрьевна	49,99%	**2,202,090**	49,99%	2,202,090
«Fortune Holdings SG FTE LTD»	50,01%	**2,202,971**	50,01%	2,202,971
	100%	**4,405,061**	100%	4,405,061

В 2023 году один из Участников Компании реализовал 50,01% своей доли Fortune Holdings SP PTE LTD. В соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан, такая сделка подлежит налогообложению. В рамках договоренностей между сторонами Компания приняла на себя обязательство по уплате налога, связанного с данной транзакцией. Начисленный налог в размере 167,402 тысяч теңге был уплачен в бюджет в 2024 году. Указанная сумма отражена в составе капитала соответствующего отчетного периода.

14. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

За периоды, закончившиеся 30 июня, процентные доходы представлены следующим:

в тыс. теңге	**1 полугодие 2026 года**	1 полугодие 2025 года
Процентный доход по займам выданным	**9,239,984**	7,213,030
Доход от получения вознаграждения по депозитам *(Примечание 8)*	**370,035**	329,903
Прочие доходы	**12,865**	–
	9,622,884	7,542,933

15. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

За периоды, закончившиеся 30 июня, процентные расходы представлены следующим:

в тыс. теңге	**1 полугодие 2026 года**	1 полугодие 2025 года
Купон по облигациям *(Примечание 10)*	**4,272,329**	3,223,926
Проценты по займам полученным *(Примечание 11)*	**509,391**	530,959
Расходы/(доходы) от амортизации дисконта/(премии) по облигациям	**61,289**	6,562
Амортизация дисконта	**195,965**	122,917
	5,038,974	3,884,364

16. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

За периоды, закончившиеся 30 июня, расходы на персонал и прочие операционные расходы представлены следующим:

в тыс. теңге	**1 полугодие 2026 года**	1 полугодие 2025 года
Заработная плата	**1,382,276**	845,753
Налоги, связанные с начислением заработной платы	**178,271**	117,357
Расходы на персонал	**1,560,547**	963,110

Расходы на рекламу	**169,159**	142,963
Расходы на содержание офиса и обслуживание основных средств	**112,098**	82,086
Краткосрочная аренда	**150,279**	78,379
Командировочные расходы	**57,525**	43,435
Износ и амортизация	**51,453**	40,085
Услуги связи и сопровождения программного обеспечения	**46,180**	32,123
Банковские услуги	**16,378**	16,047
Консультационные услуги	**74,629**	49,795
Прочее	**99,755**	100,887
Прочие операционные расходы	**777,456**	585,800
Итого	**2,338,003**	1,548,910

17. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

За периоды, закончившиеся 30 июня, прочие доходы/расходы представлены следующим образом:

в тыс. тенге	**1 полугодие 2026 года**	1 полугодие 2025 года
Прочие доходы:		
Штрафы	**399,678**	276,488
Прочие доходы	**1,352**	(11,942)
Итого прочие доходы	**401,030**	264,546

в тыс. тенге	**1 полугодие 2026 года**	1 полугодие 2025 года
Прочие расходы:		
Курсовые убытки	**(41,676)**	–
Прочие расходы	**7,266**	3,404
Итого прочие расходы	**(34,410)**	3,404
Итого	**435,440**	261,142

18. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

За периоды, закончившиеся 30 июня, расходы по подоходному налогу представлены следующим образом:

в тыс. тенге	**1 полугодие 2026 года**	1 полугодие 2025 года
Расходы по текущему подоходному налогу	**383,058**	280,751
Расход / (экономия) по отложенному подоходному налогу	**56,781**	(27,495)
Итого расходы по налогу на прибыль	**439,839**	253,256

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

в тыс. тенге	**1 полугодие 2026 года**	1 полугодие 2025 года
Прибыль до налогообложения	**1,905,139**	1,651,006
Официальная ставка подоходного налога	**20%**	20%
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу	**381,028**	330,201
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемого дохода	**58,811**	(76,945)
Итого расходы по подоходному налогу	**439,839**	253,256

Отложенные налоговые активы на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года, а также их движение за годы, закончившиеся на указанные даты, включает следующее:

в тыс. тенге	30 июня 2026 года	Изменения признанные в прибыли или убытке	31 декабря 2025 года	Изменения признанные в прибыли или убытке	1 января 2025 года
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства и нематериальные активы	(58,612)	(11,572)	(47,040)	(10,247)	(36,793)
Затраты по сделке по размещению облигаций	(168,738)	(60,003)	(108,735)	(57,036)	(51,699)
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	(2,808)	(2,808)			
Итого обязательства	**(230,158)**	**(71,575)**	**(155,775)**	**(67,283)**	**(88,492)**
Отложенные налоговые активы					
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по госпошлине	–	–	–	(3,793)	3,793
Дисконт по займам выданным	–	–	–	–	–
Вознаграждение по займам к уплате	17,722	(7,213)	24,935	19,554	5,381
Резерв по неиспользованным отпускам	54,951	25,639	29,312	22,512	6,800
Налоги	2,088	(824)	2,912	1,181	1,731
Итого активы	**74,761**	**17,602**	**57,159**	**39,454**	**17,705**
Отложенные налоговые (обязательства)/активы, нетто	**(155,397)**		**(98,616)**		**(70,787)**
(Расход)/экономия по отложенному налогу		**(53,973)**		**(27,829)**	

Активы по отложенному корпоративному налогу признаются только в том объёме, в котором существует вероятность того, что будет доступна будущая налогооблагаемая прибыль, за счёт которой может быть использован актив. Отложенные налоговые активы уменьшаются в том объёме, в котором более не существует вероятности того, что соответствующая налоговая экономия будет реализована.

19. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах по погашению раскрыта в *Примечании 22* «Управление рисками».

в тыс. тенге	На 30 июня 2026 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	**855,268**	**–**	**855,268**
Денежные средства, ограниченные в использовании	**–**	**6,398,325**	**6,398,325**
Займы выданные	**24,150,595**	**31,506,185**	**55,656,780**
Основные средства и нематериальные активы	**–**	**890,732**	**890,732**
Вклады размещенные	**3,824,266**	**–**	**3,824,266**

Переплата по подоходному налогу	**296**		**296**
Прочие активы	**341,446**	**–**	**341,446**
Итого	**29,171,871**	**38,795,242**	**67,967,113**
Торговая кредиторская задолженность	**49,178**	**–**	**49,178**
Обязательства по текущему подоходному налогу	**621**	**–**	**621**
Отложенные налоговые обязательства	**–**	**155,397**	**155,397**
Облигации	**11,077,446**	**35,675,961**	**46,753,407**
Займы полученные	**5,384,398**	**1,599,753**	**6,984,151**
Прочие обязательства	**679,964**	**–**	**679,964**
Итого	**17,191,607**	**37,431,111**	**54,622,718**
Чистая позиция	**11,980,264**	**1,364,131**	**13,344,395**

в тыс. теңге	На 31 декабря 2025 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1,417,386	–	1,417,386
Денежные средства, ограниченные в использовании	–	6,411,050	6,411,050
Займы выданные	22,320,823	24,174,303	46,495,126
Основные средства и нематериальные активы	–	901,594	901,594
Вклады размещенные	2,014,007	–	2,014,007
Переплата по подоходному налогу	14,296	–	14,296
Прочие активы	162,467	–	162,467
Итого	25,928,979	31,486,947	57,415,926
Торговая кредиторская задолженность	37,261	–	37,261
Обязательства по КПН	22,796	–	22,796
Отложенные налоговые обязательства	–	98,616	98,616
Облигации	14,275,239	23,811,813	38,087,052
Займы полученные	4,382,735	2,517,343	6,900,078
Прочие обязательства	391,029	–	391,029
Итого	19,109,060	26,427,772	45,536,832
Чистая позиция	6,819,919	5,059,175	11,879,094

20. ОПЕРАЦИИ МЕЖДУ СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Сделки Компании со связанными сторонами за 1 полугодие 2026 года и 2025 год представлены ниже:

	Компании под общим контролем	
в тыс. теңге	**1 полугодие 2026 года**	2025
Операции за год:		
Приобретения у связанных сторон	**300**	3,172
Итого	**300**	**3,172**

Операции с членами ключевого управленческого персонала

По состоянию на 30 июня 2026 года ключевой управляющий персонал состоял из 7 человек (2025 год: 9 человек). Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу за их

участие в работе Компании, состоит из краткосрочного вознаграждения, включающего должностной оклад, оговоренный в контракте.

Общая сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу, отраженная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе административных расходов, составила 129,460 тыс. теңге за 1 полугодие 2026 года и 213,748 тыс. теңге за 2025 год.

21. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование

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

Судебные разбирательства

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

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 3 (трех) календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 30 июня 2026 года. Руководство считает, что на 30 июня 2026 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и позиция Компании по налогам будет подтверждено.

22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Введение

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

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

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

В Компании сформировано управление рисков и комплаенс, процедуры которого направлены на выявление и анализ возможных рисков, установление соответствующих лимитов по займам выдаваемым клиентам и соблюдение лимитов с помощью информационной системы Компании. Компания регулярно пересматривает свои подходы в части управления рисками и системы для отражения изменений на рынках, в продуктах и в формирующейся передовой практике.

Рыночный риск

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

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания не подвержена влиянию колебаний процентных ставок, так как процентные ставки по привлеченным и выданным займам являются фиксированными.

Валютный риск

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

В результате того, что Компания не имеет обязательств в иностранной валюте, на отчет о финансовом положении Компании не могут оказать значительное влияние изменения в обменных курсах иностранной валюты к тенге.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту не сможет выполнить обязательство и заставит другую сторону понести финансовый убыток. Компания подвержена кредитному риску в результате своей операционной деятельности и некоторых видов инвестиционной деятельности. Что касается инвестиционной деятельности, Компания размещает денежные средства в казахстанских банках с высоким рейтингом. Руководство Компании периодически пересматривает кредитные рейтинги этих банков во избежание экстремальных кредитных рисков.

22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В ходе осуществления инвестиционной деятельности Компания размещает вклады в казахстанских банках.

Следующая таблица показывает суммы по текущим банковским счетам, включая вклады и денежные средства ограниченные в использовании на отчетную дату с использованием кредитных рейтинговых агентств «Standard&Poor's» и «Fitch»:

	Рейтинг на:			
в тыс. тенге	**30 июня 2026 года**	31 декабря 2025 года	**30 июня 2026 года**	31 декабря 2025 года
АО «ForteBank»	BB-/ «Стабильный»	BB-/ «Стабильный»	**9,770,452**	7,490,282
NATIONS TRUST BANK PLC	A-(lka) «Положительный»	A-(lka) «Положительный»	**162,741**	1,160,548
АО "Alatau City Bank"	Ba3(B1) «Положительный»	Ba3(B1) «Положительный»	**500,500**	1,000,007
АО "Банк Центр Кредит"	BB-/ «Положительный»	BB-/ «Положительный»	**-**	4,185
АО "Нурбанк"	B-/ «Положительный»	B-/ «Положительный»	**-**	3,439
			10,433,693	9,658,461

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

Оценка обесценения
Компания рассчитывает ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств. Недополучение денежных средств — это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить.

Вероятность дефолта (PD)	*Вероятность дефолта (PD)* представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	*Величина, подверженная риску (EAD)* представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных микрокредитов, процентов начисленных и признанную неустойку (штраф, пеню), начисленную в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	*Уровень потерь при дефолте (LGD)* представляют собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в

определенный момент времени. LGD рассчитываются как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить после выхода в дефолт. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Расчет ОКУ осуществляется на индивидуальной и коллективной основе.

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 отчётной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов. Компания разработала методику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта.

Этап 1: При первоначальном признании кредита Компания признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2 и/или 3.

Этап 2: Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.

Этап 3: Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными, Компания 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 процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объёме, в котором произошло последующее изменение суммы ОКУ за весь срок. По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года у Компании отсутствовали ПСКО кредиты клиентам.

Определение дефолта и выздоровления

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренную договором выплату на 90 дней.

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

- приостановление начисления вознаграждения по активу по предоставленному микрокредиту в связи с ухудшением финансового состояния заемщика;

- списание части и(или) всей суммы задолженности заемщика, которое вызвано значительным увеличением кредитного риска с даты предоставления актива по предоставленному микрокредиту;
- уступка прав требований по активу по предоставленному микрокредиту с дисконтом (более 10 (десяти) процентов);

22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Определение дефолта и выздоровления (продолжение)

- реструктуризация актива по предоставленному микрокредиту в связи с ухудшением финансового состояния заемщика;
- подача иска о признании заемщика банкротом в соответствии с законодательством Республики Казахстан о реабилитации и банкротстве;
- обращение заемщика в суд с заявлением о признании его банкротом в соответствии с законодательством Республики Казахстан о реабилитации и банкротстве;
- заемщик признан банкротом решением суда (в отношении него суд ввел процедуру наблюдения, внешнего управления, финансового восстановления, ликвидации, конкурсного производства);
- смерть заемщика;
- нахождение заемщика в местах лишения свободы.

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения. Для расчета EAD для микрокредитов Компания оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ.

Компания определяет показатель EAD путем моделирования диапазона возможных результатов при наступлении дефолта в различные моменты времени, что соответствует множественным сценариям. Затем в зависимости от результатов моделей Компания каждому экономическому сценарию присваиваются показатели PD согласно МСФО (IFRS) 9.

Уровень потерь при дефолте

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

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

Где это необходимо, для определения уровня LGD по МСФО (IFRS) 9 для каждой группы финансовых инструментов используются новые данные и прогнозные экономические сценарии. При оценке прогнозной информации ожидаемые результаты основываются на множественных сценариях.

Уровни LGD оцениваются для всех классов активов. Исходные данные для таких уровней LGD оцениваются и, где это возможно, корректируются посредством тестирования на основе исторических данных, учитывая недавние восстановления. В случае необходимости такие данные определяются для каждого экономического сценария.

22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе

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

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), Компания анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания. Компания считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, если:

- Предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней;
- Существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий, которые, как ожидается, приведут к значительному изменению способности заёмщика выполнять свои долговые обязательства;
- Фактическое или ожидаемое неблагоприятное изменение нормативно-правовых, экономических или технологических условий деятельности заёмщика и т. д.;
- Снижение кредитного рейтинга банка второго уровня, в котором имеются остатки на депозитных и текущих счетах, до уровня «CCC»;
- Неисполнение обязательств банком по выплате вознаграждения и основной суммы депозита, а также неисполнение переводов денежных средств согласно платежным поручениям компании более 30 дней

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

В своих моделях расчета ОКУ Компания использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных. Исходные данные и модели, используемые при расчете ОКУ, не всегда отражают все характеристики рынка на дату представления финансовой отчетности. Чтобы отразить это, иногда производятся качественные корректировки или наложения в качестве временных корректировок, если такие различия являются существенными. Для получения прогнозной информации Компания использует данные из внешних источников (статистика и прогнозы, публикуемые Национальным Банком РК). Специалисты Управления рисков и комплаенс определяют весовые коэффициенты, относимые на множественные сценарии.

22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии (продолжение)

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную подверженность кредитному риску. Максимальный размер кредитного риска на 30 июня 2026 года составил:

в тыс. тенге	**30 июня 2026 года**	31 декабря 2025 года
Займы выданные	**55,656,780**	46,495,128
Денежные средства (за минусом денежных средств в кассе)	**10,454,907**	9,668,611
	66,111,687	56,163,737

Риск ликвидности

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

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств:

в тыс. тенге	До востребования	Меньше 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
30 июня 2026 года					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	**39,935**	**9,243**	**–**	**–**	**49,178**
Займы полученные	**–**	**1,036,700**	**5,651,657**	**1,649,719**	**8,338,076**
Облигации	**–**	**2,508,019**	**17,355,544**	**44,047,140**	**63,910,703**
Итого финансовые обязательства	**39,935**	**3,553,962**	**23,007,201**	**45,696,859**	**72,297,957**
31 декабря 2025 года					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30,816	6,445	–	–	37,261
Займы полученные	–	1,076,403	3,820,215	2,707,741	7,604,359
Облигации	–	7,332,822	14,709,132	29,642,862	51,684,816
Итого финансовые обязательства	30,816	8,415,670	18,529,347	32,350,603	59,326,436

22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риски, связанные с изменением климата

Компания и ее клиенты могут столкнуться с существенными климатическими рисками в будущем. Эти риски включают угрозу финансовых потерь и неблагоприятные нефинансовые последствия, охватывающие политические, экономические и экологические реакции на изменение климата. Основные источники климатических рисков были идентифицированы как физические и переходные риски. Физические риски возникают в результате острых погодных явлений, таких как ураганы, наводнения и лесные пожары, а также долгосрочных изменений в климатических условиях, таких как устойчиво высокие температуры, волны жары, засухи и повышение уровня моря.

Переходные риски могут возникнуть в результате перехода к экономике с нулевым уровнем выбросов, например, изменений в законах и регулировании, судебных исков за несоблюдение мер по смягчению или адаптации, а также изменений в спросе и предложении на определенные товары, продукты и услуги в связи с изменениями в поведении потребителей и спросе со стороны инвесторов. Эти риски вызывают все большее внимание со стороны регуляторов, политических и общественных деятелей, как внутри страны, так и на международном уровне. Хотя некоторые физические риски могут быть предсказуемыми, существуют значительные неопределенности относительно их проявления и сроков. В отношении переходных рисков сохраняются неопределенности относительно последствий предстоящих изменений в регулировании и политике, а также изменений в потребительском спросе и цепочках поставок.

Компания продвигается в процессе интеграции климатических рисков в свою систему управления рисками, включая разработку соответствующих метрик риск-аппетита и создание Комитета по климатическим рискам, который отвечает за разработку политик, процессов и контролей для учета климатических рисков в управлении основными категориями рисков.

Кроме того, Компания пересматривает свои модели для учета климатических рисков и их воздействия на кредитный риск заемщиков.

Влияние климатических рисков было оценено по ряду отчетных показателей и сопутствующих раскрытий. Дополнительную информацию о значительных учетных суждениях, оценках и предположениях, сделанных Компанией в отношении климатических рисков, см. в *Примечании 4*

23. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

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

24. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

	30 июня 2026 года				
		Справедливая стоимость по уровням оценки			
в тыс. теңге	Текущая стоимость	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	**Итого**
Финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости:					
Займы выданные	**55,656,780**	**–**	**55,656,780**	**–**	**55,656,780**
Займы полученные	**(6,984,151)**	**–**	**(6,984,151)**	**–**	**(6,984,151)**
Облигации	**(46,753,407)**	**–**	**(46,753,407)**	**–**	**(46,753,407)**
	1,919,222	**–**	**1,919,222**	**–**	**1,919,222**

	31 декабря 2025 года				
		Справедливая стоимость по уровням оценки			
в тыс. теңге	Текущая стоимость	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	**Итого**
Финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости:					
Займы выданные	46,495,126	–	46,495,126	–	46,495,126
Займы полученные	(6,900,078)	–	(6,900,078)	–	(6,900,078)
Облигации	(38,087,052)	–	(38,087,052)	–	(38,087,052)
	1,507,996	–	1,507,996	–	1,507,996

По состоянию на 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года Компания не осуществляла переводов между уровнями иерархической модели справедливой стоимости для финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости.

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые имеют короткий срок погашения (менее одного года), допускается, что их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

В отношении оценки справедливой стоимости займов выданных Компания предполагает, что если ставки вознаграждения по таким займам соответствуют диапазону ставок, наблюдаемых на рынке, то балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года Компания соблюдала все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации его стоимости.

Компания управляет своим капиталом, для того чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывности деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации баланса задолженности и капитала.

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

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

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

В таблице далее показан анализ капитала Компании, рассчитанного в соответствии с требованиями НБРК, по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года:

		30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Коэффициент достаточности собственного капитала k1	**Min 0.100**	**0,359**	0,369
Коэффициент риска на одного заемщика k2	**Max 0.250**	**0.020**	0,022
Коэффициент левериджа k3	**Max 10.000**	**4,093**	3,84

Компания также обязана выполнять требования АРРФР и НБРК к размеру уставного капитала и собственного капитала. Уставный капитал составляет 4,405,061 тысяч теңге на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года. По состоянию на эти даты Компания соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней надзорными органами в отношении минимального размера уставного капитала и собственного капитала.

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

4 августа 2026 года Компания получила первый транш в рамках нового договора займа, заключенного с иностранным банком, в размере 2 000 тыс. долларов США сроком на три года.

Управляющий директор по финансам и рискам — *Молдахметова Г.К.*

Главный бухгалтер — *Рахимова М.Г.*