

**ТОО «Сейф-Ломбард»
Консолидированная финансовая отчетность**

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

с отчетом независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторский отчет независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о совокупном доходе -----	1
Консолидированный отчет о финансовом положении -----	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств -----	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале -----	4
Примечания к консолидированной финансовой отчетности -----	5 - 56

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

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности ТОО «Сейф-Ломбард» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее – «Группа»).

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена руководством Группы 19 мая 2026 года.

Заместитель председателя Правления по финансовым вопросам

Главный бухгалтер



Соловьев С. Н.

Буркитбаева А. Ш.



SFAI
GLOBAL

KAZAKHSTAN

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

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

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

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участнику и руководству ТОО «Сейф-Ломбард»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ТОО «Сейф-Ломбард» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее вместе – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая информацию о существенных положениях учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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



Ключевые вопросы аудита, продолжение	
Ключевые вопросы аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам</p> <p>Кредиты, выданные клиентам, составляют 83% активов и представлены за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ), который рассчитывается на регулярной основе и чувствителен к используемым допущениям.</p> <p>Компания применяет модель оценки ОКУ, которая требует от руководства использования профессионального суждения и допущений, относящихся к следующим ключевым сферам:</p> <ul style="list-style-type: none">- Своевременное выявление значительного повышения кредитного риска и событий дефолта, относящихся к кредитам, выданным клиентам (распределение между стадиями 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9);- Оценка вероятности дефолта (показатель PD) и величины убытка в случае дефолта (показатель LGD);- Прогноз ожидаемых денежных потоков по кредитам, отнесенным к Стадии 3. <p>Вследствие существенности объемов кредитов, выданных клиентам, и связанной с этим неопределенностью оценки, данная область рассматривается как ключевой вопрос аудита.</p>	<p>Мы провели анализ ключевых аспектов методологии и политик Компании, относящихся к оценке ОКУ, на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9.</p> <p>Для анализа адекватности профессионального суждения и допущений, сделанных руководством в отношении оценки резерва под ОКУ, наши аудиторские процедуры включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none">- Мы провели тестирование дизайна контролей в отношении распределения кредитов, выданных клиентам по стадиям кредитного риска.- По выборке кредитов, выданных клиентам, мы проверили корректность исходных данных, используемых при расчете PD и LGD путем сверки с подтверждающими документами на выборочной основе, и протестировали правильность определения Компанией стадий кредитного риска.- В отношении выборки кредитов, выданных клиентам, отнесенным в стадию 3 кредитного риска, мы критически оценили допущения, используемые Компанией для прогнозирования будущих денежных потоков: поступления от реализации обеспечения и ожидаемые сроки их реализации, на основе нашего понимания и общедоступной рыночной информации. <p>Мы также провели оценку того, отражают ли должным образом раскрытия в финансовой отчетности подверженность Компании кредитному риску.</p>



Прочая информация, включенная в годовой отчет Группы за 2025 год

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

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

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

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда

публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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


Куанышбеков Олжас
Генеральный директор
ТОО «SFAI Kazakhstan»

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


Дильшат Курбанов
Аудитор

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

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

19 мая 2026 года

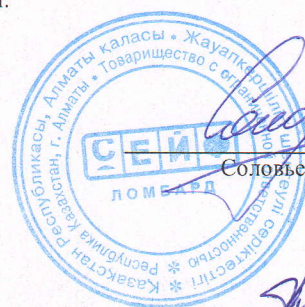
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Примечание</i>	2025 год	2024 год
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	6	20,143,704	13,095,316
Процентные расходы	6	(2,748,495)	(1,286,254)
Чистый процентный доход		17,395,209	11,809,062
Чистый убыток от операций с иностранной валютой		(5,216)	(50,283)
Прочие операционные доходы, нетто	7	821,778	225,886
Операционные доходы		18,211,771	11,984,665
Начисление резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	11,12,14	(411,051)	(80,784)
Доход от выгодного приобретения дочерней организации	5,1	2,577,246	–
Общие и административные расходы	8	(8,538,895)	(6,128,935)
Прибыль до налогообложения		11,839,071	5,774,946
Расходы по подоходному налогу	9	(1,868,644)	(1,213,366)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		9,970,427	4,561,580
Прекращенная деятельность			
Убыток за год от прекращенной деятельности		(74,285)	–
Прибыль за год		9,896,142	4,561,580
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые будут или могут быть впоследствии расклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы при пересчете в валюту представления		(55,123)	169,439
Итого прочий совокупный доход за год		(55,123)	169,439
Итого совокупный доход за год		9,841,019	4,731,019

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 19 мая 2026 года руководством Группы:

Заместитель председателя Правления по финансовым вопросам



Соловьев С. Н.

Главный бухгалтер

Буркитбасва А. Ш.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2025 года

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Примечание</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	1,259,898	1,383,088
Счета и депозиты в банках	11	3,342,329	2,996,980
Кредиты, выданные клиентам	12	46,288,860	25,803,960
Основные средства и нематериальные активы	13	3,428,727	2,319,119
Предоплата по КПН	9	21,853	223,412
Отложенные налоговые активы	9	132,302	105,857
Прочие активы	14	983,432	921,329
Итого активы		55,457,401	33,753,745
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы банков	15	2,479,531	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	14,915,882	8,569,031
Кредиторская задолженность	5	2,600,000	-
Обязательства по аренде	18	67,126	-
Прочие обязательства	17	1,162,427	793,298
Итого обязательства		21,224,966	9,362,329
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	19 (а)	2,210,273	2,210,273
Нераспределенная прибыль		30,901,607	21,005,465
Резерв накопленных курсовых разниц		1,120,555	1,175,678
Итого капитал		34,232,435	24,391,416
Итого капитал и обязательства		55,457,401	33,753,745

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 19 мая 2026 года руководством Группы:

Заместитель председателя Правления по финансовым вопросам



Соловьев С. Н.

Главный бухгалтер

Буркитбаева А. Ш.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Примечание</i>	2025 год	2024 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентные доходы полученные		19,232,652	13,113,355
Процентные расходы выплаченные		(2,015,007)	(1,012,055)
Чистое изменение по операциям с иностранной валютой		1,329	(22,827)
Поступления по прочим доходам		1,415,084	322,702
Общие и административные и прочие расходы выплаченные		(9,224,584)	(5,775,626)
Изменение в операционных активах			
Счета и депозиты в банках		622,741	(1,493,714)
Кредиты, выданные клиентам		(15,106,184)	(8,692,120)
Прочие активы		419,881	855,369
Изменение в операционных обязательствах			
Прочие обязательства		(27,975)	4,375,735
Чистое (использование)/поступление денежных средств (в)/от операционной деятельности до уплаты подоходного налога			
		(4,682,063)	1,670,819
Подоходный налог уплаченный		(1,665,760)	(1,490,689)
(Использование)/поступление денежных средств (в)/от операционной деятельности			
		(6,347,823)	180,130
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Реализация основных средств и нематериальных активов		40,950	21,997
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(914,434)	(1,314,136)
Денежные средства приобретенной дочерней организации	5	6,144	—
Выбытие дочерних организаций, за вычетом выбывших денежных средств и их эквивалентов	5	(135,809)	—
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности			
		(1,003,149)	(1,292,139)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Получение займов	15	5,877,800	2,672,900
Погашение займов	15	(3,443,865)	(4,312,951)
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	16	7,473,096	6,657,420
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	16	(2,688,285)	(3,692,635)
Арендные платежи		(18,768)	(2,127)
Поступление денежных средств от финансовой деятельности			
		7,199,978	1,322,607
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов			
		(150,994)	210,598
Влияние изменений курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты		27,804	81,017
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10	1,383,088	1,091,473
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	10	1,259,898	1,383,088

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 19 мая 2026 года руководством Группы:

Заместитель председателя Правления по финансовым вопросам

Главный бухгалтер



Соловьев С. Н.

Буркитбаева А. Ш.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

<i>В тыс. тенге</i>	Уставный капитал	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределен ная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2024 года	2,210,273	1,006,239	16,443,885	19,660,397
Прибыль и общий совокупный доход за год				
Прибыль за отчетный год	-	-	4,561,580	4,561,580
Прочий совокупный доход				
Курсовые разницы при перерасчете в валюту представления	-	169,439	-	169,439
Итого прочий совокупный доход	-	169,439	-	169,439
Итого совокупный доход за год	-	169,439	4,561,580	4,731,019
На 31 декабря 2024 года	2,210,273	1,175,678	21,005,465	24,391,416
Прибыль и общий совокупный доход за год				
Прибыль за отчетный год	-	-	9,896,142	9,896,142
Прочий совокупный доход				
Курсовые разницы при перерасчете в валюту представления	-	(55,123)	-	(55,123)
Итого прочий совокупный доход	-	(55,123)	-	(55,123)
Итого совокупный доход за год	-	(55,123)	-	9,841,019
На 31 декабря 2025 года	2,210,273	1,120,555	30,901,607	34,232,435

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 19 мая 2026 года руководством Группы:

Заместитель председателя Правления по финансовым вопросам

Соловьев С. Н.

Главный бухгалтер

Буркитбаева А. Ш.



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

1 ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ТОО «Сейф-Ломбард» (далее – «Компания»), и финансовые отчетности его дочерних организаций (совместно именуемых – «Группа»).

Компания была создана в Республике Казахстан как товарищество с ограниченной ответственностью в апреле 2009 года. Деятельность Компании регулируется в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Уполномоченным государственным органом по отношению к Компании является Агентство по регулированию и развитию финансового рынка Республики Казахстан. Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с лицензией № 02.21.0004.L от 10 марта 2021 года.

В июле 2025 года Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента ТОО «Сейф-Ломбард» на уровне «B-» со «Стабильным» прогнозом.

Основным видом деятельности Компании является выдача краткосрочных займов под залог движимого имущества.

Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Богенбай батыра, 156.

Группа имеет 9 региональных филиалов (в 2024 году: 8 региональных филиалов и 1 представительство) и 157 пунктов обслуживания в 51 населенных пунктах (в 2024 году: 136 пунктов обслуживания в 44 населенных пунктах). Большая часть активов и обязательств Компании находятся в Казахстане.

Дочерние организации Компании представлены следующим образом:

Наименование	Страна регистрации	Основные виды деятельности	Доля участия %	
			31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ООО «Сейф-Финанс»	Российская Федерация	Размещение облигаций на территории Российской Федерации под поручительством ТОО «Сейф-Ломбард»	100.00	100.00
ТОО «Микрофинансовая организация «CASHDRIVE.KZ»	Казахстан	Предоставление микрокредитов физическим лицам на потребительские нужды, не связанные с предпринимательскими целями	100.00	100.00
ООО «Seif Lombard»	Узбекистан	Прочие виды кредитования	100.00	100.00
ТОО «Seif Car»	Казахстан	Предоставление транспортных средств в аренду физическим лицам с правом их последующего выкупа	100.00	100.00
ТОО «Тургай Центральная Азия»	Казахстан	Оптовая торговля прочими автотранспортными средствами и автомобильными деталями	100.00	100.00
АО «Микрофинансовая организация «Береке»	Казахстан	Предоставление микрокредитов физическим лицам для развития и укрепления малого и среднего предпринимательства	100.00	–
Частная компания CASHDRIVE Ltd.	Казахстан	Предоставление кредитов физическим и юридическим лицам под залог движимого имущества	–	100.00

По состоянию на 31 декабря 2024 года ТОО «Тургай Центральная Азия» являлось 100% участником Qingdao Turgai International Trade Co. Ltd., компании, зарегистрированной и осуществляющей деятельность в соответствии с законодательством Китайской Народной Республики. 22 августа 2025 года Qingdao Turgai International Trade Co. Ltd. выбыла из Группы (Примечание 5).

17 марта 2025 года ТОО «Сейф-Ломбард» приобрело 100% простых акций АО «Микрофинансовая организация «Береке» в количестве 2,600,000 штук у Ким Игоря Владимировича, гражданина Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2025 года ТОО «Сейф-Ломбард» является единственным акционером АО «Микрофинансовая организация «Береке». Информация о приобретении представлена в Примечании 5.

2 июля 2025 года Частная компания CASHDRIVE Ltd., зарегистрированная в Международном финансовом центре «Астана», выбыла из Группы (Примечание 5).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2025 года****1 ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года доля в уставном капитале Группы распределялась следующим образом:

	31 декабря 2025 года %	31 декабря 2024 года %
Ли Эдуард Вячеславович	98.988	–
Ким Игорь Владимирович	–	98.988
Прочие	1.012	1.012
	100.000	100.000

В марте 2025 года Игорь Ким реализовал 98.988% доли участия в уставном капитале ТОО «Сейф-Ломбард» Эдуарду Ли.

По состоянию на 31 декабря 2025 года конечным бенефициаром ТОО «Сейф-Ломбард» является Эдуард Ли, гражданин Республики Казахстан.

Описание экономической среды

Деятельность Группы преимущественно 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.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства Группы на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством Группы.

2 ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**Заявление о соответствии МСФО**

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее, «МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Принципы оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением следующих статей: финансовые активы и обязательства, которые оцениваются по справедливой стоимости при первоначальном признании.

Непрерывность деятельности

Группа подготовила свою финансовую отчетность исходя из допущения о непрерывности деятельности и предполагает продолжение операции в обозримом будущем. Руководство считает, что Группа обладает достаточными ресурсами для продолжения непрерывной деятельности. У Руководства и конечной контролирующей стороны Группы нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИЗа год, закончившийся 31 декабря 2025 года

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Функциональной валютой Компании является тенге, который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Для дочерних компаний, расположенных не в Казахстане, функциональной валютой является валюта их экономической среды.

Тенге является как функциональной валютой Компании, так и валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности. Финансовая информация дочерних организаций, функциональная валюта которых отличается от тенге, пересчитывается в валюту представления в соответствии с требованиями МСФО (*IAS*) 21. Возникшие при этом курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода и аккумулируются в составе резерва от пересчета в валюту представления. Все суммы в настоящей консолидированной финансовой отчетности представлены в тенге и округлены до тысяч тенге, если не указано иное.

а) Принципы консолидации***Объединения бизнеса***

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Величина гудвилла рассчитывается Группой на дату приобретения как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемого предприятия, в случае если объединение бизнеса достигается поэтапно) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от “выгодного приобретения” отражается немедленно в составе прибыли или убытка.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Дочерние организации

Дочерними организациями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних организаций включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

Операции, исключаемые при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными предприятиями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в размере, равном доле Группы в данных предприятиях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными предприятиями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные предприятия. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИЗа год, закончившийся 31 декабря 2025 года

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**б) Процентные доходы и расходы***Эффективная процентная ставка*

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, Группа оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

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

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Расчет процентного дохода и расхода

Эффективная процентная ставка по финансовому активу или финансовому обязательству рассчитывается при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства. При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Эффективная процентная ставка пересматривается в результате периодической переоценки потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой с целью отражения изменения рыночных процентных ставок.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года**3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****б) Процентные доходы и расходы (продолжение)***Расчет процентного дохода и расхода (продолжение)*

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

Представление информации

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают: проценты по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости. Процентные расходы, представленные в отчете о совокупном доходе, включают проценты по финансовым обязательствам, оцениваемые по амортизированной стоимости.

в) Иностранная валюта*Операции в иностранной валюте*

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты предприятий, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций.

Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте на отчетную дату пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на эту дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной процентной ставке и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

Иностранные подразделения

Активы и обязательства иностранных подразделений, включая гудвилл и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в тенге по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы иностранных подразделений пересчитываются в тенге по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. При выбытии иностранного подразделения, в результате которого Группа утрачивает контроль, значительное влияние или совместный контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного иностранного подразделения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**в) Иностранная валюта (продолжение)**

В случае, когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в дочернее предприятие, включающего иностранное подразделение, сохранив при этом контроль над ним, часть резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты перераспределяется на неконтролирующую долю в соответствующей пропорции. Когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие, включающего иностранное подразделение, и сохраняет при этом значительное влияние или совместный контроль, соответствующая пропорциональная часть резерва накопленных курсовых разниц реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от иностранного подразделения или выплате иностранному подразделению, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой статьи, формируют часть чистой инвестиции в иностранное подразделение; соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют.

Средневзвешенные курсы обмена валют

Средневзвешенные курсы обмена валют, установленные на Казахстанской Фондовой Бирже (далее – «КФБ»), используются в качестве официальных курсов обмена валют в Республике Казахстан.

Обменный курс на конец года, использованный Группой при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлен следующим образом:

Валюта	Обменный курс (к тенге)		Средний обменный курс за год (к тенге)	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	2025 год	2024 год
Доллар США	505.53	525.11	521.59	469.44
Евро	593.44	546.74	590.15	507.86
Российский рубль	6.34	4.88	6.28	5.08

г) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают банкноты и монеты в кассе, свободные остатки в банках (счета ностро), а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Группой для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

д) Счета и депозиты в банках

В ходе обычной деятельности Группа размещает в банках денежные средства и вклады на различные сроки, превышающие три месяца. Суммы средств в банках с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Счета и депозиты в банках отражаются за вычетом любого резерва на убытки от обесценения, при наличии такового.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года**3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****е) Финансовые активы и финансовые обязательства***Классификация***Финансовые активы**

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

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

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

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговому финансовому активу, оцениваемому по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды по инвестициям в долевые инструменты признаются в составе прибыли или убытка, если только не является очевидным, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции. В таком случае соответствующая сумма не признается в составе прибыли или убытка. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИЗа год, закончившийся 31 декабря 2025 года

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**е) Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)***Классификация (продолжение)***Финансовые активы (продолжение)**

Кроме того, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа имеет финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости.

Оценка бизнес-модели

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Группой анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов;
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы;
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками;
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств); и

Частота, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами, и каким образом реализуются денежные потоки.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также маржу прибыли.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года**3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****е) Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)****Оценка того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатой основной суммы и процентов (продолжение)**

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса); и
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Реклассификация

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Группа изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами.

Группа должна реклассифицировать финансовые активы только в том случае, если она изменила бизнес-модель, используемую для управления этими финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко. Подобные изменения должны определяться высшим руководством Группы как следствие внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Группы и очевидными для внешних сторон.

Соответственно, изменение цели бизнес-модели Группы может происходить тогда и только тогда, когда Группа начнет или прекратит осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к ее операциям; например, когда имело место приобретение, выбытие или прекращение Группой определенного направления бизнеса.

Прекращение признания**Финансовые активы**

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которой прекращено) и суммой полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и любой накопленной прибыли или убытка, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года**3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****е) Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)***Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств***Финансовые активы**

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается, и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке. Полученные суммы комиссионного вознаграждения, возникшие в рамках модификации, признаются в учете следующим образом:

- суммы комиссионного вознаграждения, которые учитываются при определении справедливой стоимости нового актива, а также суммы комиссионного вознаграждения, представляющие собой возмещение соответствующих затрат по сделке, включаются в первоначальную оценку этого актива; и
- прочие суммы комиссионного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка как часть прибыли или убытка от прекращения признания.

Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов.

Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Группа руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Если модификация обусловлена финансовыми затруднениями клиента, то целью такой модификации, как правило, является возмещение в максимально возможной сумме стоимости актива согласно первоначальным условиям договора, а не создание (выдача) нового актива на условиях, значительно отличающихся от первоначальных. Если Группа планирует модифицировать финансовый актив таким образом, что это привело бы к прощению части потоков денежных средств, предусмотренных действующим договором, то она должна проанализировать, не следует ли списать часть этого актива до проведения модификации (см. ниже политику в отношении -списания). Данный подход оказывает влияние на результат количественной оценки и приводит к тому, что критерии для прекращения признания соответствующего финансового актива в таких случаях обычно не соблюдаются. Группа также проводит качественную оценку того, является ли модификация условий значительной.

Если модификация условий финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не приводит к прекращению признания этого финансового актива, то Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость этого актива с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу и признает возникшую разницу как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым активам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации.

Понесенные затраты или уплаченные комиссии и полученные комиссионные вознаграждения, возникшие в рамках такой модификации, корректируют валовую балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года**3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****е) Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)***Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)***Финансовые активы (продолжение)**

Если такая модификация обусловлена финансовыми затруднениями клиента, то соответствующие прибыль или убыток представляются в составе убытков от обесценения. В остальных случаях соответствующие прибыль или убыток представляются в составе процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству.

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке и возникшая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Обесценение

Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, которые являются долговыми инструментами, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа 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:

- Финансовые инструменты, по которым не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания.

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).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года**3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****е) Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)****Оценка ОКУ**

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

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

Реструктурированные финансовые активы

В случае пересмотра по соглашению сторон условий финансового актива или модификации условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений клиента проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива, и ожидаемые кредитные убытки оцениваются следующим образом:

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу.
- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент прекращения его признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

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

- задолженность заемщика перед Группой по любому кредиту просрочена более чем на 60 дней;
- у заемщика имеется непогашенная задолженность по кредиту после наступления срока погашения, независимо от количества дней просрочки;
- значительные финансовые затруднения эмитента/заемщика;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в консолидированном отчете о финансовом положении

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, представлены в консолидированном отчете о финансовом положении как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИЗа год, закончившийся 31 декабря 2025 года

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**е) Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)***Списания*

Кредиты подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда отсутствуют обоснованные ожидания возмещения финансового актива в полной сумме или в ее части.

Как правило, это тот случай, когда Группа определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Данная оценка выполняется для каждого актива в отдельности.

Возмещение ранее списанных сумм отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Списанные финансовые активы могут оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Группы в отношении возмещения причитающихся сумм.

Обесценение нефинансовых активов

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его (ее) возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

Сделки «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее – «сделки «обратного РЕПО»»), отражаются в составе дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**(ж) Взаимозачет активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае дефолта; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о неттинге, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

з) Кредиты, выданные клиентам

Статья «Кредиты, выданные клиентам» консолидированного отчета о финансовом положении, включает кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости; они первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

и) Основные средства***Собственные активы***

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Земельные участки не амортизируются. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

– Здания	50 лет
– Мебель и оборудование	7 лет
– Компьютерное оборудование	4 года

к) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Расчетный срок полезного использования составляет 6-7 лет.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**л) Резервы**

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

м) Обязательные пенсионные 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 Группы. 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.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», введенным в действие с 1 января 1998 г., все сотрудники имеют право на гарантированное обеспечение, при наличии трудового стажа, по состоянию на 1 января 1998 г., в размере, пропорциональном трудовому стажу. Они также имеют право на пенсионные выплаты из накопительных пенсионных фондов за счет индивидуальных пенсионных накоплений, образовавшихся в результате обязательных взносов сотрудников в размере 10% из заработной платы.

н) Уставный капитал

Уставный капитал классифицируются в категорию капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с увеличением уставного капитала, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

о) Налогообложение

Подходный налог включает текущий налог и отложенный налог. Подходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах собственного капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного капитала.

Текущий налог

Расход по текущему подходному налогу включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по подходному налогу прошлых лет. В расчет обязательства по текущему подходному налогу также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИЗа год, закончившийся 31 декабря 2025 года

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**о) Налогообложение (продолжение)***Отложенный налог*

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к подоходным налогам, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

п) Признание доходов и расходов в консолидированной финансовой отчетности

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматриваемые в качестве неотъемлемой части общей доходности по кредитам, а также соответствующие затраты по сделкам отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доход от реализации залогового обеспечения представляет собой превышение сумм, взысканных в результате продажи предметов залогового обеспечения клиентов по просроченным ссудам, при этом поступления сначала распределяются на счет непогашенных остатков по кредитам. В соответствии с Правилами осуществления торговой деятельности ломбардов, утвержденными Министром национальной экономики Республики Казахстан и Министром внутренних дел Республики Казахстан, данный доход признается по истечении трех лет с даты уведомления заемщика о продаже заложенного имущества, если заемщик не обратился за получением причитающихся сумм с даты получения уведомления.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года**3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****р) Аренда**

На дату начала отношений по соглашению Группа определяет, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит ли элемент аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Группа применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Группа как арендатор

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки. Однако применительно к некоторым договорам аренды объектов недвижимости Группа приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Группа определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая, по существу, фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит данный опцион продления аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Группа не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Группой оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Группа изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года**3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****р) Аренда (продолжение)****Группа как арендатор (продолжение)**

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Группа признает активы в форме права пользования в составе «основных средств», а обязательства по аренде – отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды. Группа признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

с) Условные активы и обязательства

Условные активы не признаются в финансовой отчетности. Когда реализация дохода является бесспорной, тогда соответствующий актив не является условным активом и учитывается соответствующим образом.

Условные обязательства не отражаются в консолидированном 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. Если выбытие ресурсов считается вероятным и сумма обязательства может быть надёжно оценена, то признаётся резерв в соответствии с принципами, изложенными в МСБУ (IAS) 37 «*Резервы, условные обязательства и условные активы*»

т) Сегментная отчетность

Деятельность Группы является в высокой степени интегрированной, и состоит из одного операционного бизнес-сегмента в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Группа получает доходы, либо несет расходы (включая доходы и расходы в отношении операций с прочими компонентами деятельности Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений – председателем правления, при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация. Активы сосредоточены преимущественно в Республике Казахстан, и большая часть выручки и чистого дохода получена от деятельности в Республике Казахстан и связана с ней.

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

Компания впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты (если не указано иное). Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Изменения стандартов бухгалтерского учета МСФО

С 1 января 2025 года вступили в силу следующие новые стандарты и поправки:

- *Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»;*

Поправки к IAS 21 разъясняют, каким образом организация должна определять возможность обмена валют и текущий курс, когда обмен невозможен, а также вводят дополнительные требования по раскрытию информации.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**у) Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)****Стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу**

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18, который заменит собой МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования в отношении представления информации в отчете о прибыли или убытке, включая представление определенных итоговых сумм и промежуточных итоговых сумм. Кроме того, в отчете о прибыли или убытке организации должны представлять все доходы и расходы с разделением их на пять категорий (первые три из которых являются новыми): операционные, инвестиционные и финансовые, налоги на прибыль и прекращенная деятельность.

Стандарт содержит требования к раскрытию информации о показателях результатов деятельности, определяемых руководством, промежуточных итоговых суммах доходов и расходов, а также новые требования к агрегированию и дезагрегированию финансовой информации в зависимости от функции основных финансовых отчетов и примечаний.

В результате выпуска нового стандарта были внесены поправки с узкой сферой применения в МСБУ (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», согласно которым при применении косвенного метода вместо «прибыли или убытка» для определения денежных потоков от операционной деятельности будет использоваться «операционная прибыль или убыток». Кроме того, поправки отменяют возможность выбора классификации денежных потоков, возникающих в связи с выплатой дивидендов и процентов. Также были внесены сопутствующие поправки в некоторые другие стандарты.

МСФО (IFRS) 18 и соответствующие поправки к другим стандартам вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. МСФО (IFRS) 18 будет применяться ретроспективно.

В настоящее время Группа оценивает влияние нового стандарта и поправок на консолидированную финансовую отчетность. По предварительной оценке, принятие стандарта может привести к необходимости внесения следующих существенных изменений в консолидированную финансовую отчетность Группы:

- курсовые разницы будут относиться к той же категории, в которой будут отражены соответствующие статьи доходов и расходов, приводящие к возникновению курсовой разницы;
- добавится раскрытие новой информации: (а) показателей результатов деятельности, определяемых руководством; (б) определенных видов расходов с классификацией по их характеру, если в отчете о прибыли или убытке расходы представлены в операционной категории по их назначению, и (в) сверки по каждой строке отчета о прибыли или убытке между пересчитанными суммами, представленными в соответствии с МСФО (IFRS) 18, и суммами, ранее представленными в соответствии с МСБУ (IAS) 1;
- полученные и уплаченные проценты будут относиться в отчете о движении денежных средств к инвестиционной и финансовой деятельности соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**у) Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)****Стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу***МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности: раскрытие информации»*

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 19, который разрешает организациям, отвечающим определенным критериям, применять упрощенные требования к раскрытию информации, при этом применяя требования к признанию, оценке и представлению информации других стандартов МСФО в полном объеме. Организация может применять данный стандарт, если на конец отчетного периода она является дочерней организацией согласно определению в МСФО (IFRS) 10, не является публично подотчетной и имеет материнскую организацию (конечную или промежуточную), которая подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО, доступную для общего пользования.

МСФО (IFRS) 19 вступит в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты.

Новый стандарт не применим к Группе, поскольку Компания является публично подотчетной организацией в связи с листингом ценных бумаг на фондовой бирже. Соответственно, Группа не ожидает влияния данного стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 - «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов». Данные поправки:

- разъясняют, что признание финансового обязательства прекращается на «дату расчетов», и предусматривают возможность выбора учетной политики (при соблюдении определенных условий) для прекращения признания финансовых обязательств, урегулирование которых осуществляется с использованием электронной платежной системы, до даты расчетов;
- содержат дополнительные указания относительно того, как следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам с экологическими, социальными и корпоративными характеристиками (ESG) и аналогичными особенностями;
- уточняют, что представляют собой финансовые активы «без права регресса», а также характеристики инструментов, связанных договором;
- вводят требования к раскрытию информации для финансовых инструментов с условными характеристиками и требования к раскрытию дополнительной информации для долевых инструментов, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но только тех положений, которые касаются классификации финансовых активов и раскрытия соответствующей информации. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**у) Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)****Стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)****Ежегодные усовершенствования стандартов бухгалтерского учета МСФО, выпуск 11**

В июле 2024 года, в рамках планового обновления стандартов бухгалтерского учета МСФО, Совет по МСФО выпустил девять поправок с узкой сферой применения. Данные поправки содержат уточнения, упрощения, исправления и изменения, направленные на повышение уровня согласованности следующих стандартов:

- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»;
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и сопутствующего Руководства по внедрению МСФО (IFRS) 7;
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;
- МСБУ (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

Поправки вступят в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

4 СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ**Суждения**

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

Определение срока аренды в договорах

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

По некоторым договорам аренды у Группы имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок от трех до пяти лет. Группа применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом Группа учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

По состоянию на 31 декабря 2024 года все действующие договоры аренды имеют короткий срок (не превышающий 12 месяцев), и Группа не располагает достаточной уверенностью в том, что опционы на продление будут реализованы. В связи с этим новые договоры аренды не подлежали дисконтированию и отражению в виде обязательств и активов права пользования. Соответственно, по завершении срока действия ранее признанных договоров и амортизации соответствующих активов, остатки обязательств по аренде были полностью погашены. Расходы по краткосрочной аренде признаются на систематической основе в составе операционных расходов в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

4 СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Неопределенность оценок**

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

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, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей.

Ухудшение кредитного качества кредитных портфелей может оказать значительное влияние на оценку ОКУ Группой. Расчеты ОКУ Группы 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 Группой для определения вероятности дефолта (PD);
- критерии, используемые Группой 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 и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Подробная информация представлена в *Примечании 21*.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

5 ПРИОБРЕТЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИИ

17 марта 2025 года ТОО «Сейф-Ломбард» приобрело 100% простых акций АО «Микрофинансовая организация «Береке». Информация о приобретении также раскрыта в *Примечании 1*. Активы и обязательства АО «Микрофинансовая организация «Береке» на дату приобретения были представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	На 17 марта 2025 года
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	6,144
Активы в форме права пользования	83,877
Кредиты, выданные клиентам	5,303,192
Вклады размещенные (за вычетом резерва ОКУ)	457,623
Основные средства и нематериальные активы	103,982
Прочие активы	25,464
Итого активов	5,980,282
Обязательства	
Выпущенные ценные бумаги	629,750
Обязательства по аренде	89,412
Корпоративный подоходный налог к уплате	223,056
Отложенные налоговые обязательства	11,420
Прочие обязательства	14,219
Итого обязательств	967,857
Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	5,012,425
Возмещение, переданное при приобретении	2,600,000
Прибыль, возникшая при покупке	2,412,425

Справедливая стоимость

Для оценки справедливой стоимости счетов и депозитов в банках, а также кредитов, выданных клиентам, их балансовая стоимость была принята в качестве приблизительной оценки справедливой стоимости, поскольку руководство считает, что стоимость финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости с применением рыночных ставок, приблизительно отражает их справедливую стоимость, и ожидается получение сумм, предусмотренных договорами, в полном объеме.

Группа оценила приобретенные обязательства по полученным займам и аренде с использованием приведенной стоимости оставшихся платежей, дисконтированных по наблюдаемым рыночным ставкам на дату приобретения.

По состоянию на 31 декабря 2025 года обязательство по оплате возмещения за приобретение АО «Микрофинансовая организация «Береке» в размере 2,600,000 тыс. тенге отражено в составе кредиторской задолженности Группы.

Выбытия дочерних организаций

2 июля 2025 года Группа реализовала 100% долю участия в Частная компания CASHDRIVE Ltd. В результате выбытия дочерней организации Группа признала убыток от выбытия в размере 1,089 тыс. тенге. Сумма возмещения составила 96,800 тыс. тенге.

22 августа 2025 года Группа реализовала 100% долю участия в Qingdao Turgai International Trade Co. Ltd. В результате выбытия дочерней организации Группа признала прибыль от выбытия в размере 165,912 тыс. тенге. Сумма возмещения составила 74,920 тыс. тенге.

Общая сумма возмещения за продажу Частной компании CASHDRIVE Ltd. и Qingdao Turgai International Trade Co. Ltd. составила 171,720 тыс. тенге.

По итогам указанных операций совокупный эффект от приобретения и выбытия дочерних организаций, признанный в составе прибыли или убытка за 2025 год, составил доход в размере 2,577,246 тыс. тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

5 ПРИОБРЕТЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Денежные потоки при выбытии дочерних организаций

<i>В тыс. тенге</i>	Отчет о движении денежных средств
Денежные средства и их эквиваленты, выбывшие в составе дочерних организаций (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	
Qingdao Turgai International Trade Co. Ltd.	216,270
Частная компания CASHDRIVE Ltd.	91,259
Итого	307,529
Полученное возмещение	171,720
Чистый денежный отток при выбытии дочерних организаций	(135,809)

6 ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки		
Процентный доход по кредитам, выданным клиентам	19,898,831	12,569,082
Процентный доход по финансовой аренде	—	303,881
Процентный доход по счетам и депозитам в банках	244,873	222,353
	20,143,704	13,095,316
Процентные расходы по займам банков и финансовых организаций <i>(Примечание 15)</i>		
	(323,005)	(369,394)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам <i>(Примечание 16)</i>		
	(2,408,497)	(916,725)
Процентные расходы по обязательствам по аренде <i>(Примечание 18)</i>		
	(16,993)	(135)
	(2,748,497)	(1,286,254)
Итого чистый процентный доход	17,395,209	11,809,062

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года процентный доход по кредитам, выданным клиентам, включает доход в размере 4,665,832 тыс. тенге, полученный от предоставления услуг по хранению ювелирных изделий (2024 год: 2,241,097 тыс. тенге).

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О микрофинансовой деятельности» учет, хранение и продажа ювелирных изделий представляют собой дополнительный вид деятельности для ломбардов.

7 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Прочие доходы:		
Доход от сдачи в аренду автомобилей	796,606	39,435
Комиссионное (агентское) вознаграждение	185,185	208,528
Доход по пеням и штрафам	22,874	1,197
Доход от превышения суммы реализации залогового обеспечения	9,085	2,756
Прочие доходы	86,288	41,559
Прочие расходы:		
Затраты, связанные со сдачей автомобилей в аренду	(206,179)	—
Прочие расходы	(72,081)	(67,589)
	821,778	225,886

Затраты, связанные со сдачей автомобилей в аренду, в размере 206,179 тыс. тенге включают сопутствующие расходы на содержание автомобилей, передаваемых в аренду, в том числе расходы на ремонт, техническое обслуживание, страхование и прочие эксплуатационные расходы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

8 ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Расходы на персонал	5,210,295	3,503,479
Краткосрочная аренда (Примечание 18)	696,249	577,840
Налоги, кроме подоходного налога	333,428	74,601
Ремонт и техническое обслуживание	317,800	139,172
Износ и амортизация (Примечание 13)	305,528	233,662
Реклама и маркетинг	233,421	152,038
Расходы на охрану	167,590	204,798
Канцелярские товары	163,093	146,373
Командировочные расходы	145,031	114,248
Банковские услуги	143,632	170,515
Услуги связи и информационные услуги	133,399	141,134
Консультационные услуги	131,292	90,645
Коммунальные расходы	118,346	87,782
Расходы, связанные с налогом на добавленную стоимость	84,473	82,979
Расходы, связанные с размещением облигаций (некапитализируемые)	82,134	49,278
Техническое обслуживание средств ИТ	72,208	66,810
Расходы на инкассацию	37,927	33,858
Расходы на бензин	27,817	21,252
Расходы на получение кредитного рейтинга	26,927	32,686
Прочее	108,305	205,785
Итого	8,538,895	6,128,935

В 2025 году расходы на аудит консолидированной финансовой отчетности составили 12,000 тыс. тенге (в 2024 году: 11,500 тыс. тенге) и включены в состав расходов на консультационные услуги.

9 РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Расходы по текущему подоходному налогу	1,895,089	1,229,647
Расход по отложенному налогу	(26,445)	(16,281)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о совокупном доходе	1,868,644	1,213,366

Ниже представлена сверка расчетной суммы подоходного налога от прибыли до налогообложения по официальной ставке подоходного налога, с расходами по налогу на прибыль:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	9,970,427	5,774,946
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	(74,285)	–
Ставка подоходного налога, установленная законодательством	20%	20%
Расходы по подоходному налогу по действующей ставке	1,979,228	1,154,989
Разница, возникшая при элиминации	59,972	234,214
Прочие постоянные разницы	(170,556)	(175,837)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о совокупном доходе в т.ч.:	1,868,644	1,213,366
<i>Налог на прибыль от продолжающейся деятельности</i>	<i>1,883,501</i>	<i>1,213,366</i>
<i>Налоговый эффект от прекращенной деятельности</i>	<i>(14,857)</i>	<i>–</i>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

9 РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отложенные налоговые активы

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов. Данные отложенные налоговые активы признаны в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов отложенные налоговые активы и обязательства были представлены следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	Консолидированный отчет о финансовом положении		Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	2025 год	2024 год
Резерв ожидаемых кредитных убытков	102,360	78,251	24,109	9,171
Торговая и прочая кредиторская задолженность	68,521	61,229	7,292	12,494
Прочие обязательства	7,090	3,678	3,412	1,285
Активы в форме права пользования	(17,118)	(1,102)	(16,016)	530
Основные средства и нематериальные активы	(41,976)	(36,199)	(5,777)	(2,418)
Обязательства по аренде	13,425	–	13,425	(639)
Проценты к выплате	–	–	–	(4,142)
Чистые отложенные налоговые активы	132,302	105,857	–	–
Чистые изменения временных разниц	–	–	26,445	16,281

По состоянию на 31 декабря 2025 года предоплата по корпоративному подоходному налогу составила 21,853 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 223,412 тыс. тенге).

10 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства в кассе	1,088,715	1,161,195
Денежные средства на брокерском счете	2	37
Счета типа «ностро» в банках		
С кредитным рейтингом A+	–	1
С кредитным рейтингом ruA	5,012	3,134
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	113,416	218,586
С кредитным рейтингом BBB+	211	–
С кредитным рейтингом от B- до B+	52,395	34
С кредитным рейтингом ruBBB+	147	101
Итого счетов типа «ностро» в банках	171,181	221,856
Итого денежных средств и их эквивалентов	1,259,898	1,383,088

Денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными. Остатки денежных средств и их эквивалентов отнесены к Стадии 1 кредитного риска. Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard & Poor's» или с аналогичными стандартами других рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа не имела денежных средств на банковском счете, сумма которого составляет более 10% собственного капитала (2024 год: отсутствовали).

Рейтинги ruA и ruBBB+ присвоены рейтинговым агентством «Эксперт РА» и, согласно его методологии, обозначают умеренно высокий и умеренный уровни кредитоспособности соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

11 СЧЕТА И ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Казахстанские банки		
С кредитным рейтингом от <i>BB</i>	3,338,659	–
С кредитным рейтингом <i>ruA</i>	20,559	1,787,890
С кредитным рейтингом от <i>B- до B+</i>	–	1,214,923
	3,359,218	3,002,813
Оценочный резерв под убытки	(16,889)	(5,833)
Итого счетов и депозитов в банках	3,342,329	2,996,980

Счета и депозиты в банках не являются просроченными. Остатки на счетах и депозитов в банках отнесены к Стадии 1 кредитного риска.

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard & Poor's» или с аналогичными стандартами других рейтинговых агентств.

Годовые процентные ставки по счетам и депозитам в банках, срок погашения которых наступил в 2025 году, составляют от 0.2% до 17.75% годовых (2024 год: составляют от 0.2% до 14.5% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа не имеет депозитов на банковском счете, сумма которого составляет более 10% собственного капитала (2024 год: отсутствуют).

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки

В следующих таблицах показаны сверки остатков оценочного резерва под убытки на начало и на конец периода по счетам и депозитам в банках.

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год Стадия 1	2024 год Стадия 1
Счета и депозиты в банках		
Величина резерва по состоянию на 1 января	5,833	9,435
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	2,357	(3,592)
Приобретение дочерней организации	8,699	–
Списание	–	(10)
Величина резерва по состоянию на 31 декабря	16,889	5,833

12 КРЕДИТЫ, ВЫДАННЫЕ КЛИЕНТАМ

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиты, выданные клиентам	47,128,145	26,137,921
Предоплаченные проценты	(177,656)	(78,705)
Минус: оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(661,629)	(255,256)
Кредиты, выданные розничным клиентам, после вычета оценочного резерва	46,288,860	25,803,960

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

12 КРЕДИТЫ, ВЫДАННЫЕ КЛИЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже приведен анализ изменения оценочного резерва под убытки по кредитам, выданным клиентам, за годы закончившиеся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

В тыс. тенге	2025 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты, выданные клиентам				
Величина резерва по состоянию на 1 января	108,308	48,601	98,347	255,256
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	210,051	59,894	(88,690)	181,255
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	117,950	–	–	117,950
Приобретение дочерней организации	5,111	1,330	112,577	119,018
Списанные	–	–	(11,850)	(11,850)
Перевод в Стадию 2	(50,296)	50,296	–	–
Перевод в Стадию 3	(115,652)	–	115,652	–
Величина резерва по состоянию на 31 декабря	275,472	160,121	226,036	661,629
В тыс. тенге	2024 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты, выданные клиентам				
Величина резерва по состоянию на 1 января	82,162	37,580	83,684	203,426
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	32,770	(7,644)	(18,647)	6,479
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	19,060	7,644	18,647	45,351
Перевод в Стадию 2	(11,021)	11,021	–	–
Перевод в Стадию 3	(14,663)	–	14,663	–
Величина резерва по состоянию на 31 декабря	108,308	48,601	98,347	255,256

Изменение в валовой задолженности

Значительные изменения валовой балансовой стоимости финансовых инструментов в течение 2025 года, которые способствовали изменению оценочных резервов под убытки, были следующими:

- погашение по графику и досрочное погашение кредитов, балансовая стоимость которых составляет 130,348,245 тыс. тенге (2024: 86,546,307 тыс. тенге); с соответствующим уменьшением оценочного резерва под убытки на 15,147 тыс. тенге (2024 год: 23,386 тыс. тенге);
- новые выданные кредиты общей валовой балансовой стоимостью 145,484,429 тыс. тенге (2024: 95,238,427 тыс. тенге) и последующим переводом кредитов в сумме 701,769 тыс. тенге в Стадию 2 и кредитов в сумме 144,503 тыс. тенге в Стадию 3 (2024: 365,126 тыс. тенге и 699,887 тыс. тенге, соответственно), с соответствующим увеличением оценочного резерва под убытки на 117,950 тыс. тенге (2024: 45,351 тыс. тенге).

В 2025 году в состав Группы вошла дочерняя организация – АО «Микрофинансовая организация «Береке». Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам, на дату приобретения составила 5,303,192 тыс. тенге (Примечание 5).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

12 КРЕДИТЫ, ВЫДАННЫЕ КЛИЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(а) Анализ кредитного качества

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2025 года.

<i>В тыс. тенге</i>	Кредиты до вычета оценочного резерва под убытки	Оценочный резерв под убытки	Кредиты после вычета оценочного резерва под убытки	Отношение оценочного резерва под убытки к сумме кредитов до вычета оценочного резерва под убытки, %
Непросроченные	37,445,200	(176,063)	37,269,137	0.5
Просроченные на срок менее 30 дней	6,869,251	(99,409)	6,769,842	1.4
Просроченные на срок 31–60 дней	1,130,250	(94,109)	1,036,141	8.3
Просроченные на срок более 60–90 дней	627,980	(66,012)	561,968	10.5
Просроченные на срок более 90 дней	877,808	(226,036)	651,772	25.8
Итого кредитов, выданных клиентам	46,950,489	(661,629)	46,288,860	1.4

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2024 года.

<i>В тыс. тенге</i>	Кредиты до вычета оценочного резерва под убытки	Оценочный резерв под убытки	Кредиты после вычета оценочного резерва под убытки	Отношение оценочного резерва под убытки к сумме кредитов до вычета оценочного резерва под убытки, %
Непросроченные	20,708,312	(51,882)	20,656,430	0.3
Просроченные на срок менее 30 дней	3,835,426	(56,426)	3,779,000	1.5
Просроченные на срок 31–60 дней	579,356	(48,601)	530,755	8.4
Просроченные на срок более 60 дней	936,122	(98,347)	837,775	10.5
Итого кредитов, выданных клиентам	26,059,216	(255,256)	25,803,960	1.0

Кредиты, выданные клиентам, представляют собой краткосрочные и долгосрочные кредиты, выданные на срок от 1 до 48 месяцев, обеспеченные золотом, транспортными средствами и прочим имуществом. Справедливая стоимость залогового обеспечения в виде золота, транспортных средств и прочего имущества составила 31,581,893 тыс. тенге, 89,492 тыс. тенге и 9,020,669 тыс. тенге, соответственно (2024 год: обеспеченные золотом и транспортными средствами справедливой стоимостью 19,899,569 тыс. тенге и 10,473,471 тыс. тенге, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, у Группы отсутствовали финансовые инструменты, в отношении которых оценочный резерв по убыткам не признается из-за обеспечения.

(б) Существенная подверженность кредитному риску

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Группа не имеет заемщиков, сумма кредитов по которым составляет более 10% собственного капитала.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

12 КРЕДИТЫ, ВЫДАННЫЕ КЛИЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в) Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, по состоянию на отчетную дату представлены в *Примечании 21*, и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам. Учитывая краткосрочный характер выдаваемых Группой кредитов, возможно, что определенная часть указанных кредитов будет пролонгирована при наступлении срока погашения. Соответственно реальные сроки погашения кредитов могут значительным образом отличаться от сроков погашения, предусмотренных кредитными договорами.

Информация о подверженности кредитов, выданных клиентам кредитному риску представлена в *Примечании 21*.

13 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тыс. тенге</i>	Земля и здания	Мебель и оборудование	Компьютерное оборудование	Активы в форме права пользования	Нематериальные активы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2024 года	1,605,967	833,936	192,873	12,584	22,956	2,668,316
Поступления	187,640	382,198	61,191	–	166,504	797,533
Выбытия	–	(70,926)	(22,544)	(872)	–	(94,342)
На 31 декабря 2024 года	1,793,607	1,145,208	231,520	11,712	189,460	3,371,507
Поступления	102,461	1,305,908	134,877	21,230	7,916	1,572,392
Приобретение дочерней организации (<i>Примечание 5</i>)	90,180	36,866	–	109,130	12,106	248,282
Выбытия	–	(435,424)	(51,819)	(32,914)	–	(520,157)
На 31 декабря 2025 года	1,986,248	2,052,558	314,578	109,158	209,482	4,672,024
<i>Износ и амортизация</i>						
На 1 января 2024 года	(349,215)	(396,382)	(133,241)	(4,425)	(14,081)	(897,344)
Начисленный износ и амортизация за год	(42,163)	(126,171)	(45,792)	(1,778)	(17,758)	(233,662)
Выбытия	–	70,926	7,692	–	–	78,618
На 31 декабря 2024 года	(391,378)	(451,627)	(171,341)	(6,203)	(31,839)	(1,052,388)
Начисленный износ и амортизация за год	(35,591)	(194,934)	(68,812)	(6,191)	–	(305,528)
Приобретение дочерней организации (<i>Примечание 5</i>)	(6,376)	(21,362)	–	(26,335)	(6,350)	(60,423)
Выбытия	–	108,562	51,318	15,162	–	175,042
На 31 декабря 2025 года	(433,345)	(559,361)	(188,835)	(23,567)	(38,189)	(1,243,297)
<i>Балансовая стоимость</i>						
На 31 декабря 2024 года	1,402,229	693,581	60,179	5,509	157,621	2,319,119
На 31 декабря 2025 года	1,552,903	1,493,197	125,743	85,591	171,293	3,428,727

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы имелись основные средства, находящиеся в качестве залогового обеспечения по соглашению о предоставлении кредитной линии в одном из банков второго уровня, балансовой стоимостью 1,375,651 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: обеспечения по займам балансовой стоимостью 1,319,363 тыс. тенге) (*Примечание 15*).

По состоянию на 31 декабря 2025 года основные средства с первоначальной стоимостью 307,224 тыс. тенге были полностью самортизированы (31 декабря 2024 года: 707,777 тыс. тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

14 ПРОЧИЕ АКТИВЫ

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по аренде	597,638	587,706
Дебиторская задолженность по судебным делам	515,846	379,807
Задолженность сотрудников	25,892	24,221
Дебиторская задолженность по комиссионным вознаграждениям	93	22,417
Минус: оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(494,913)	(385,424)
Итого прочих финансовых активов	644,556	628,727
Прочие нефинансовые активы		
Авансы выданные	127,955	132,120
Предоплата по налогам	77,009	67,240
Расходы будущих периодов	57,900	36,663
Материалы	46,456	31,954
Прочее	29,556	24,625
Итого прочих нефинансовых активов	338,876	292,602
Итого прочих активов	983,432	921,329

В рамках консервативного подхода к оценке кредитных рисков Группа признает резерв по ожидаемым кредитным убыткам в отношении претензионной задолженности клиентов, при этом продолжая мероприятия по ее взысканию в судебном порядке. За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, движение соответствующего резерва представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
На 1 января	373,181	345,398
Начислено	109,489	27,783
На 31 декабря	482,670	373,181

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов движение в резерве по ожидаемым кредитным убыткам в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
На 1 января	12,243	7,480
Начислено	–	4,763
На 31 декабря	12,243	12,243

По состоянию на 31 декабря 2025 года прочие финансовые активы в размере 644,556 тыс. тенге были отнесены к Стадии 1 и 494,913 тыс. тенге – к Стадии 3 уровня кредитного риска (31 декабря 2024 года: 628,727 тыс. тенге отнесены к Стадии 1 и 385,424 тыс. тенге к Стадии 3 уровня кредитного риска).

15 ЗАЙМЫ БАНКОВ

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

<i>В тыс. тенге</i>	Валюта	Номинальная процентная ставка, %	Срок погашения	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиты банков	Тенге	20.75–22.25%	2026 г.	2,479,531	–
				2,479,531	–

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

15 ЗАЙМЫ БАНКОВ И ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания имела кредитное соглашение от 13 апреля 2022 года с одним из банков второго уровня об открытии возобновляемой кредитной линии с лимитом в размере 2,642,100 тыс. тенге и сроком действия до 6 мая 2027 года. В рамках данного соглашения Компания имеет возможность привлечь краткосрочные займы по процентной ставке до 22.25% годовых.

В марте 2025 года дочерние организации ТОО «Микрофинансовая организация «CASHDRIVE.KZ», ТОО «Seif Sag» и ТОО «Микрофинансовая организация «Береке» ходатайствовали о включении в качестве дополнительных заёмщиков по данному соглашению. В результате внесённых изменений указанные дочерние организации выступают солидарными заёмщиками по указанному соглашению.

В рамках кредитной линии финансирование предоставляется путём выдачи отдельных траншей на основании договоров займа, заключаемых в пределах установленного лимита кредитной линии. Срок каждого транша определяется условиями соответствующего договора займа и не превышает 12 месяцев. По состоянию на отчётную дату фактически полученные транши имеют срок 12 месяцев. Номинальная процентная ставка по траншам составляет 22.25% годовых.

Сверка изменений займов и денежных потоков от финансовой деятельности:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
На 1 января	–	1,656,910
Поступление займов	5,877,800	2,672,900
Погашение займов	(3,433,865)	(4,312,951)
Процентные расходы (<i>Примечание 6</i>)	323,005	369,394
Проценты уплаченные	(251,181)	(386,253)
Неденежные изменения – взаимозачет	(36,228)	–
На 31 декабря	2,479,531	–

Обеспечение

Кредитная линия на сумму 2,642,100 тыс. тенге от кредитного учреждения обеспечена основными средствами Группы, относящихся к группе земля и здания, балансовая стоимость которых составляет 1,375,651 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 1,319,363 тыс. тенге) (*Примечание 13*).

16 ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

<i>В тыс. тенге</i>	Год выпуска	Год погашения	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Облигации, выпущенные в тенге	2024–2025	2026–2028	18.00%–21.50%	14,936,046	6,916,382
Облигации, выпущенные в российских рублях	2023	2025	16.50%	–	1,718,739
Минус: затраты по сделке				(20,164)	(66,090)
				14,915,882	8,569,031

Все облигации Группы являются купонными необеспеченными ценными бумагами с фиксированной ставкой купона в диапазоне от 18.00% до 21.50% годовых. Номинальная стоимость одной облигации составляет 1,000 тенге. Купонные выплаты осуществляются ежеквартально и полугодично (на базе 30/360). Облигации Группы размещались на площадке Казахстанской фондовой биржи (KASE).

Условиями выпуска облигаций, не предусмотрены оферты на досрочное погашение. Вместе с тем компании Группы вправе осуществлять выкуп облигаций на открытом рынке до наступления срока их погашения.

В феврале 2025 года Группа осуществила полное погашение облигаций, выпущенных в российских рублях, включая выплату последнего купона, в соответствии с условиями эмиссии.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

16 ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Все привлечённые средства от размещения выпусков облигации направляются на выдачу микрокредитов физическим лицам и развитие основных видов деятельности Группы.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года движение в выпущенных долговых ценных бумагах представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Примечание</i>	2025 год	2024 год
На 1 января		8,569,031	5,379,164
Приобретение дочерней организации (<i>Примечание 5</i>)		629,750	–
Поступление от размещения		7,473,096	6,657,420
Погашение облигации		(2,688,285)	(3,692,635)
Финансовые расходы	6	2,408,497	916,725
Выплата вознаграждения		(1,362,754)	(565,595)
Затраты по сделкам		(27,952)	(100,488)
Курсовые разницы		(65,337)	(37,485)
Прочие		(20,164)	11,925
На 31 декабря		14,915,882	8,569,031

17 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками	58,966	269,283
Кредиторская задолженность от превышения суммы реализации залога над суммой займа	14,441	13,287
Итого прочих финансовых обязательств	73,407	282,570
Прочие нефинансовые обязательства		
Налоги	413,917	115,333
Резерв по отпускам	367,476	306,145
Авансы, полученные за аренду автомобилей	190,373	–
Взносы в социальный фонд	67,947	46,037
Задолженность по оплате труда	18,275	29,286
Прочее	31,032	13,927
Итого прочих нефинансовых обязательств	1,089,020	510,728
Итого прочих обязательств	1,162,427	793,298

18 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Сумма, признанная в составе прибыли или убытка:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Процентные расходы по обязательствам по аренде (<i>Примечание 6</i>)	16,993	135
Расходы, относящиеся к краткосрочным договорам аренды (<i>Примечание 8</i>)	696,249	577,840

Сверка изменений обязательств по аренде и денежных потоков от финансовой деятельности:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
На 1 января	–	3,194
Приобретение дочерней организации (<i>Примечание 5</i>)	89,412	–
Арендные платежи	(18,768)	(2,127)
Процентные расходы (<i>Примечание 6</i>)	16,993	135
Модификация	(20,511)	(1,202)
На 31 декабря	67,126	–

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

18 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В соответствии с параграфом МСФО (IFRS) 16, Компания воспользовалась исключением из признания активов права пользования и соответствующих обязательств по аренде для договоров аренды с коротким сроком. Затраты по таким договорам признаются в составе расходов в отчете о прибылях и убытках на систематической основе в течение срока аренды, что отражено в общих и административных расходах в составе отчета о совокупном доходе.

19 СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ**а) Уставный капитал**

Уставный капитал Группы полностью оплачен, и по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов составляет 2,210,273 тыс. тенге.

б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право участников Группы на распределение прибыли ограничивается величиной нераспределённой прибыли, отражённой в отдельной финансовой отчётности Компании, подготовленной в соответствии с применимой учётной политикой (включая МСФО, если применимо), либо суммой чистой прибыли за текущий год, с учётом накопленного убытка, перенесённого на будущие периоды. Распределение не допускается, если в результате размер собственного капитала станет отрицательным либо распределение прибыли приведёт к неплатёжеспособности или несостоятельности Группы.

По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма нераспределённой прибыли, доступной для распределения, составляла 28,107,295 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года: 20,939,375 тыс. тенге). В течение года, завершившегося 31 декабря 2025 и 2024 годов, Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

20 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**а) Отношения контроля**

Конечной контролирующей стороной Группы является Ли Эдуард Вячеславович (*Примечание 1*).

б) Операции с членами ключевого управленческого персонала

По состоянию на 31 декабря 2025 ключевой персонал состоял из 29 человек и 2024 годов года ключевой персонал состоял из 27 человек. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Заработная плата и прочие выплаты	631,060	421,641
Премии	92,822	56,455
	723,882	478,097

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление рисками лежит в основе деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

а) Политика и процедуры управления рисками

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков.

б) 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, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

(i) 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. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ сроков пересмотра процентных ставок

Риск изменения процентных ставок управляется преимущественно посредством мониторинга изменения процентных ставок. Краткая информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Беспро- центные	Балансовая стоимость
31 декабря 2025 года						
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	–	–	1,259,898	1,259,898
Счета и депозиты в банках	–	–	3,342,329	–	–	3,342,329
Кредиты, выданные клиентам	35,766,280	8,367,951	651,772	1,502,857	–	46,288,860
Прочие финансовые активы	9,121	158,484	236,157	214,902	25,892	644,556
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Займы банков	(319,573)	(785,947)	(1,374,011)	–	–	(2,479,531)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1,983,609)	(408,609)	(6,916,714)	(5,606,950)	–	(14,915,882)
Обязательства по аренде	(3,434)	(2,101)	(6,057)	(55,534)	–	(67,126)
Кредиторская задолженность	–	–	–	(2,600,000)	–	(2,600,000)
Прочие финансовые обязательства	(7,863)	(65,544)	–	–	–	(73,407)
	33,460,922	7,264,234	(4,066,524)	(6,544,725)	1,285,790	31,399,697

<i>В тыс. тенге</i>	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Беспро- центные	Балансовая стоимость
31 декабря 2024 года						
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	–	–	1,383,088	1,383,088
Счета и депозиты в банках	–	–	2,996,980	–	–	2,996,980
Кредиты, выданные клиентам	20,674,755	3,760,675	530,755	837,775	–	25,803,960
Прочие финансовые активы	16,800	24,221	387,173	176,312	24,221	628,727
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	(1,965,137)	(2,140,931)	(4,462,963)	–	(8,569,031)
Прочие финансовые обязательства	(13,287)	(269,283)	–	–	–	(282,570)
	20,678,268	1,550,476	1,773,977	(3,448,876)	1,407,309	21,961,154

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

б) Рыночный риск (продолжение)

Средневзвешенные процентные ставки

Следующая таблица отражает средневзвешенные эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

<i>В тыс. тенге</i>	Средняя эффективная процентная ставка, %	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Процентные активы		
Счета и депозиты в банках в долларах США	2.00	0.20
Счета и депозиты в банках в российских рублях	5.50	0.75
Счета и депозиты в банках в тенге	17.75	14.5
Кредиты, выданные клиентам, в тенге (авто)	45.84	46.12
Кредиты, выданные клиентам, в тенге (золото)	62.28	59.90
Процентные обязательства		
Обязательства по аренде	20.25	19.30
Займы банков и финансовых организаций в тенге	22.50	19.25
Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге	21.50	20.25
Выпущенные долговые ценные бумаги в рублях	—	16.50

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, может быть представлен следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(321,687)	(247,738)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	321,687	247,738

ii) Валютный риск

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года активы Группы, выраженные в российских рублях и долларах США, представлены счетами и депозитами в банках, а также денежными средствами на текущих счетах в размере 21,788 тыс. тенге и 52,921 тыс. тенге, соответственно (31 декабря 2024 года: 1,850,585 тыс. тенге и 15,262 тыс. тенге, соответственно).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**б) Рыночный риск (продолжение)***ii) Валютный риск (продолжение)*

По состоянию на 31 декабря 2025 года обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте, отсутствовали (31 декабря 2024 года: выпущенные долговые ценные бумаги в размере 1,718,739 тыс. тенге).

Информация о подверженности Группы валютному риску по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлена ниже:

<i>В тыс. тенге</i>	Обязательства		Активы	
	2025 год	2024 год	2025 год	2024 год
Российский рубль	–	1,718,739	21,788	1,850,585
Доллары США	–	–	52,921	15,262
Итого	–	1,718,739	74,709	1,865,847

Падение курса тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) собственного капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
30% рост курса доллара США по отношению к тенге	15,876	4,579
30% рост курса российского рубля по отношению к тенге	6,536	39,554

Рост курса тенге по отношению к ранее перечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

в) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее клиентов или контрагентов по финансовым инструментам.

Группа проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату представлен следующим образом.

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	171,183	221,893
Счета и депозиты в банках	3,342,329	2,996,980
Кредиты, выданные клиентам	46,288,860	25,803,960
Прочие финансовые активы	644,556	628,727
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску	50,446,928	29,651,560

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИЗа год, закончившийся 31 декабря 2025 года

21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**в) Кредитный риск (продолжение)****Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков***Значительное повышение кредитного риска*

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

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

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

На каждую отчетную дату Группа оценивает, имело ли место значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания. Группа использует три критерия для определения того, имело ли место значительное повышение кредитного риска:

- просрочка платежей более 30 дней согласно графику погашения, предусмотренному договором.

Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена. Даты осуществления платежа определяются без учета льготного периода, который может быть предоставлен заемщику.

Повышение кредитного риска по счетам и депозитам в банках и кредитам, выданным клиентам, может рассматриваться как значительное с момента первоначального признания, если на это указывают качественные признаки, увязанные с процессом управления кредитным риском Группы, эффект которых не может быть своевременно выявлен в полной мере в рамках количественного анализа. Это относится к тем позициям, подверженным кредитному риску, которые соответствуют определенным критериям повышенного риска, таким как нахождение в списке особого наблюдения. Оценка указанных качественных факторов проводится на основе профессионального суждения и с учетом соответствующего прошлого опыта.

Если имеется свидетельство того, что значительного повышения кредитного риска относительно момента первоначального признания уже нет, то оценочный резерв под убытки по соответствующему инструменту будет снова оцениваться в размере 12-месячных ОКУ.

Создание временной структуры вероятности дефолта

Показатели вероятности дефолта (PD, %) для кредитов Группы рассчитываются с применением матриц перехода кредитов по интервалам периодов просрочки в определенном анализируемом периоде.

В качестве такого периода Группа применила интервал 12 месяцев. Годовой интервал выбран в соответствии со средним циклом кредита, который составляет 12 месяцев.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**в) Кредитный риск (продолжение)****Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков (продолжение)*****Значительное повышение кредитного риска (продолжение)***

Для расчета показателя PD все микрокредиты, имеющиеся на начало анализируемого периода, распределены по группам в соответствии с определенными интервалами просрочки:

- «Без просрочки»;
- «Просрочены на 1–30 дней»;
- «Просрочены на 31–60 дней»;
- «Просрочены на 61–90 дней»;
- «Просрочены более, чем на 91 дней».

Далее тот же самый портфель микрокредитов распределяется по группам в соответствии с категориями данных в конце анализируемого периода. Группа анализирует, какая доля количества займов каждой категории, имевшихся в наличии на начало периода, перешла в категорию «просрочка 60+» за рассматриваемый период.

Количество переходов, выраженное в процентах, продемонстрированное соответствующей категорией микрокредитов за год, предшествующий дате расчетов, рассматривается как показатель вероятности дефолта «в первый год» для микрокредитов в данном интервале просрочки.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

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

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

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

Методология оценки показателей PD описана выше в разделе «Создание временной структуры вероятности дефолта».

Группа оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств по искам в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам.

После даты наступления дефолта по кредиту Группа начинает процедуры по реализации обеспечения в течение 3 месяцев. Выбор указанного периода обусловлен тем, что большая часть возвратов по кредитам происходила, согласно наблюдениям, в течение 3 месяцев.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

в) Кредитный риск (продолжение)

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков (продолжение)

Значительное повышение кредитного риска (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) (продолжение)

Сумма под риском в случае дефолта (EAD) представляет собой ожидаемую величину позиции, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Группой исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора и в результате амортизации. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость на момент дефолта. Как описано выше, при условии использования максимально 12-месячного показателя PD для финансовых активов, отнесенных к Стадии 1, Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки с учетом риска дефолта на протяжении максимального периода по договору (включая любые опционы на пролонгацию), в течение которого он подвержен кредитному риску, даже если для целей управления кредитным риском Группа рассматривает более длительный период.

Если моделирование параметра осуществляется на групповой основе, то финансовые инструменты группируются на основе общих для них характеристик риска, которые включают:

- кредитную историю;
- тип залогового обеспечения.

В отношении портфелей, по которым у Группы отсутствует информация прошлых периодов в достаточном объеме, в качестве дополнительной используется сравнительная информация из внешних источников.

Примеры портфелей, в отношении которых сравнительная информация из внешних источников использована в качестве исходной для оценки ожидаемых кредитных убытков, представлены ниже.

<i>В тыс. тенге</i>	Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 года	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных в кассе)	171,183	Статистика дефолтов Moody's	61%
Счета и депозиты в банках	3,342,329		

<i>В тыс. тенге</i>	Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 года	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных в кассе)	221,893	Статистика дефолтов Moody's	58%
Счета и депозиты в банках	2,996,980		

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

в) Кредитный риск (продолжение)

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) (продолжение)

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года.

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	
Денежные средства и их эквиваленты				
- денежные средства на брокерском счете	2	–	–	2
Счета типа «ностро» в банках С кредитным рейтингом А+	–	–	–	–
С кредитным рейтингом ruA	5,012	–	–	5,012
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	113,416	–	–	113,416
С кредитным рейтингом BBB+	211	–	–	211
С кредитным рейтингом от B- до B+	52,395	–	–	52,395
С кредитным рейтингом ruBBB+	147	–	–	147
Итого денежных средств и их эквивалентов (за вычетом денежных средств в кассе)	171,183	–	–	171,183
Счета и депозиты в банках				
С кредитным рейтингом от BB	3,338,659	–	–	3,338,659
С кредитным рейтингом ruA	20,559	–	–	20,559
Оценочный резерв под убытки	(16,889)	–	–	(16,889)
Итого счетов и депозитов в банках	3,342,329	–	–	3,342,329
Кредиты, выданные клиентам				
- непросроченные	37,445,200	–	–	37,445,200
- просроченные на срок менее 30 дней	6,869,251	–	–	6,869,251
- просроченные на срок 31-60 дней	–	1,130,250	–	1,130,250
- просроченные на срок более 60 дней	–	–	1,505,788	1,505,788
	44,314,451	1,130,250	1,505,788	46,950,989
Оценочный резерв под убытки	(275,472)	(94,109)	(292,048)	(661,629)
Итого кредитов, выданных клиентам	44,038,979	1,036,141	1,213,740	46,288,860

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

в) Кредитный риск (продолжение)

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) (продолжение)

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года.

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	
Денежные средства и их эквиваленты				
- денежные средства на брокерском счете	37	–	–	37
Счета типа «ностро» в банках С кредитным рейтингом A+	1	–	–	1
С кредитным рейтингом BB	303	–	–	303
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	218,283	–	–	218,283
С кредитным рейтингом от B- до B+	34	–	–	34
С кредитным рейтингом ruA	3,134	–	–	3,134
С кредитным рейтингом ruBBB+	101	–	–	101
Итого денежных средств и их эквивалентов (за вычетом денежных средств в кассе)	221,893	–	–	221,893
Счета и депозиты в банках				
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	1,214,923	–	–	1,214,923
С кредитным рейтингом ruA	1,787,890	–	–	1,787,890
С кредитным рейтингом ruA	3,002,813	–	–	3,002,813
Оценочный резерв под убытки	(5,833)	–	–	(5,833)
Итого счетов и депозитов в банках	2,996,980	–	–	2,996,980
Кредиты, выданные клиентам				
- непросроченные	20,708,312	–	–	20,708,312
- просроченные на срок менее 30 дней	3,835,426	–	–	3,835,426
- просроченные на срок 31-60 дней	–	579,356	–	579,356
- просроченные на срок более 60 дней	–	–	936,122	936,122
	24,543,738	579,356	936,122	26,059,216
Оценочный резерв под убытки	(108,308)	(48,601)	(98,347)	(255,256)
Итого кредитов, выданных клиентам	24,435,430	530,755	837,775	25,803,960

Анализ обеспечения и концентрации кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, представлен в *Примечании 12*.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****г) Риск ликвидности**

Риск ликвидности — это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения процентным ставкам активов обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Следующие далее таблицы показывают не дисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины поступления и выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные не дисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам.

Анализ не дисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2025 года может быть представлен следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	До востре- бования	от 1 до 3 месяцев	от 3 до 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводственные финансовые обязательства							
Займы банков		334,952	823,777	1,506,259	–	2,664,988	2,479,531
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	4,054,348	689,179	4,929,058	11,844,445	21,517,030	14,886,030
Кредиторская задолженность	2,600,000	–	–	–	–	2,600,000	2,600,000
Обязательства по аренде	–	3,434	2,101	17,739	214,306	237,580	67,126
Прочие финансовые обязательства	–	7,863	65,544	–	–	73,407	73,407
Итого обязательств	2,600,000	4,400,597	1,580,601	6,453,056	12,058,751	27,093,005	20,106,094

Анализ не дисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года может быть представлен следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	До востре- бования	от 1 до 3 месяцев	от 3 до 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводственные финансовые обязательства							
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	2,370,211	402,901	2,881,575	6,924,378	12,579,065	8,569,031
Прочие финансовые обязательства	13,287	269,283	–	–	–	282,570	282,570
Итого обязательств	13,287	2,639,494	402,901	2,881,575	6,924,378	12,861,635	8,851,601

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****г) Риск ликвидности (продолжение)**

В следующих далее таблицах представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

Руководство ожидает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах, либо потому что руководство уполномочено управлять движением потоков денежных средств, либо потому что прошлый опыт указывает на то, что сроки движения потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах сроков. Указанные далее финансовые активы и обязательства отражены в следующих далее таблицах в дисконтированных суммах с разбивкой по срокам, в которые ожидается движение потоков денежных средств в отношении данных активов и обязательств.

Информация об устойчивом развитии и климатических рисках

Совет директоров осуществляет надзор за рисками и возможностями, связанными с устойчивым развитием, включая климатические факторы. Исполнительный орган (Правление) отвечает за внедрение и функционирование процессов по управлению указанными рисками в рамках текущей деятельности Компании.

Компания рассматривает факторы устойчивого развития, включая климатические риски, в рамках своей деятельности. По состоянию на отчетную дату существенного влияния климатических рисков и возможностей на финансовое положение, результаты деятельности и денежные потоки Компании не выявлено.

Процессы идентификации, оценки и управления рисками устойчивого развития интегрированы в общую систему управления рисками Компании. Существенные климатические риски подлежат мониторингу в рамках действующих процедур риск-менеджмента.

В связи с отсутствием существенного влияния климатических факторов на деятельность Компании, количественные показатели и цели в области устойчивого развития и климатических рисков на отчетную дату не установлены.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

г) Риск ликвидности (продолжение)

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2025 года может быть представлен следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	До востребования и менее				Итого
	1 месяца	от 1 до 3-х месяцев	от 3-х до 12 месяцев	от 1 до 5 лет	
Непроизводные финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1,259,898	–	–	–	1,259,898
Счета и депозиты в банках	–	–	3,342,329	–	3,342,329
Кредиты, выданные клиентам	30,718,433	8,367,951	651,772	6,550,704	46,288,860
Прочие финансовые активы	9,121	184,376	236,157	214,902	644,556
Итого активов	31,987,452	8,552,327	4,230,258	6,765,606	51,535,643
Непроизводные финансовые обязательства					
Займы	319,573	785,947	1,374,011	–	2,479,531
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,983,609	408,609	6,916,714	5,577,098	14,886,030
Обязательства по аренде	3,434	2,101	6,057	55,534	67,126
Прочие финансовые обязательства	2,600,000	7,863	65,544	–	2,673,407
Итого обязательств	4,906,616	1,204,520	8,362,326	5,632,632	20,106,094
Чистая позиция	27,080,836	7,347,807	(4,132,068)	1,132,974	31,429,549

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

г) Риск ликвидности (продолжение)

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года может быть представлен следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	До востребования и менее 1 месяца	от 1 до 3-х месяцев	от 3-х до 12 месяцев	от 1 до 5 лет	Итого
Непроизводные финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1,383,088	–	–	–	1,383,088
Счета и депозиты в банках	–	–	2,996,980	–	2,996,980
Кредиты, выданные клиентам	20,674,755	3,760,675	530,755	837,775	25,803,960
Прочие финансовые активы	16,800	24,221	411,394	176,312	628,727
Итого активов	22,074,643	3,784,896	3,939,129	1,014,087	30,812,755
Непроизводные финансовые обязательства					
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	1,965,137	2,140,931	4,462,963	8,569,031
Прочие финансовые обязательства	13,287	269,283	–	–	282,570
Итого обязательств	13,287	2,234,420	2,140,931	4,462,963	8,851,601
Чистая позиция	22,061,356	1,550,476	1,798,198	(3,448,876)	21,961,154

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**22 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ***Деятельность ломбардов*

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается за счет эффективного управления денежными средствами, осуществления постоянного мониторинга за доходами и прибылью Группы, и долгосрочных инвестиционных планов, в основном финансируемых за счет денежных потоков от операционной деятельности Группы. Данными мерами Группа нацелена на устойчивый рост прибыли.

В дополнение к внутреннему подходу к управлению капиталом, Компания также обязана соблюдать требования Национального Банка Республики Казахстан (НБРК) к минимальному размеру уставного капитала. В соответствии с этими требованиями, минимальный размер уставного капитала для ломбардов составляет 100,000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Компания соблюдала все требования, установленные регулирующими органами.

Деятельность микрофинансовых организации

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О микрофинансовых организациях» от 26 ноября 2012 года, а также Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБ РК) от 14 ноября 2019 года № 192 «Об утверждении пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению организацией, осуществляющей микрофинансовую деятельность, норм и лимитов, методики их расчетов», минимальный размер уставного капитала для микрофинансовых организаций составляет не менее 200 миллионов тенге.

В состав Группы входят АО «Микрофинансовая организация «Береке» и ТОО «Микрофинансовая организация «CASHDRIVE.KZ». Организации подлежат регулированию и надзору со стороны НБ РК и обязаны соблюдать установленные требования к достаточности капитала.

Микрофинансовые организации Группы осуществляют активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих её деятельности. Достаточность капитала контролируется с использованием, в том числе, коэффициентов, установленных НБ РК при осуществлении пруденциального надзора.

Основной целью управления капиталом компании является обеспечение соответствия внешним нормативам, поддержание финансовой устойчивости и соблюдение достаточных показателей для эффективного ведения деятельности.

Организации управляют структурой капитала с учётом изменений в экономической среде и характера принимаемых рисков. В соответствии с требованиями НБ РК, микрофинансовые организации обязаны:

- поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня на уровне не менее 10% от активов;
- соблюдать коэффициент максимального размера риска на одного заёмщика — не более 25% от собственного капитала;
- соблюдать коэффициент леввереджа – не более 10-кратного размера собственного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов АО «Микрофинансовая организация «Береке» и ТОО «Микрофинансовая организация «CASHDRIVE.KZ» соответствовали указанным нормативам.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**22 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

На 31 декабря коэффициент достаточности капитала АО «Микрофинансовая организация «Береке», рассчитанный в соответствии с требованиями НБ РК, представлен следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года
Капитал 1 уровня	5,784,705
Итого активов	7,205,100
Коэффициент достаточности собственного капитала k1	0.80
Капитал 1 уровня	5,784,705
Совокупная задолженность одного заёмщика	79,015
Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика k2	0.01
Капитал 1 уровня	5,784,705
Совокупные обязательства микрофинансовой организации	1,777,429
Коэффициент левиреджа k3	0.31

На 31 декабря коэффициент достаточности капитала ТОО «Микрофинансовая организация «CASHDRIVE.KZ», рассчитанный в соответствии с требованиями НБ РК, представлен следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Капитал 1 уровня	633,748	486,381
Итого активов	1,161,084	601,763
Коэффициент достаточности собственного капитала k1	0.55	0.81
Капитал 1 уровня	633,748	486,381
Совокупная задолженность одного заёмщика	16,519	14,883
Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика k2	16,519	0.03
Капитал 1 уровня	633,748	486,381
Совокупные обязательства микрофинансовой организации	527,241	115,382
Коэффициент левиреджа k3	0.83	0.24

24 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**а) Страхование**

Рынок страховых услуг Казахстана находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**24 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****б) Незавершенные судебные разбирательства**

Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы.

в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, в том числе заключений, касающихся учета дохода, расходов и прочих статей в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение пяти последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может - оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

25 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**а) Учетные классификации и справедливая стоимость**

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или передача обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Группа определяет справедливую стоимость, используя прочие методы оценки.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для прочих финансовых инструментов Группа определяет справедливую стоимость с использованием методов дисконтирования денежных потоков и других применимых методов оценки.

По состоянию на 31 декабря 2025 года справедливая стоимость большинства финансовых инструментов Группы не существенно отличается от их балансовой стоимости. Для долгосрочных финансовых обязательств и активов справедливая стоимость также приближена к балансовой, поскольку они начисляются по рыночным ставкам либо имеют переменные ставки.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**25 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****б) Иерархия оценок справедливой стоимости**

Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Руководство относит справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы преимущественно к Уровню 2 иерархии оценки справедливой стоимости.

Небольшая часть финансовых активов, представляющих собой кредитно-обесцененные активы, классифицирована по Уровню 3, при этом их доля в общем объеме активов Группы является несущественной.

В связи с этим, влияние изменений ненаблюдаемых параметров на справедливую стоимость данных активов признано несущественным, и отдельный количественный анализ чувствительности не представляется необходимым.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**26 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

В период после отчетной даты Компания осуществила выплаты купонного вознаграждения по облигациям на общую сумму 1,095,132 тыс. тенге, а также погашение основного долга по облигациям на общую сумму 4,000,000 тыс. тенге.

После отчетной даты Компания осуществила дополнительные размещения коммерческих облигаций.

По облигациям серии MFSLb8 (ISIN KZ2P00013386) с фиксированной купонной ставкой 18.00% годовых и сроком обращения 360 дней в январе и феврале 2026 года было дополнительно размещено 1,100,000 облигаций, вследствие чего количество облигаций данной серии в обращении составило 1,100,100 штук.

По облигациям серии MFSLb11 (ISIN KZ2P00014491) с фиксированной купонной ставкой 21.00% годовых и сроком обращения 540 дней в январе 2026 года было дополнительно размещено 313,454 облигации, вследствие чего количество облигаций данной серии в обращении составило 2,599,225 штук.

По облигациям серии MFSLb12 (ISIN KZ2P00014566) с фиксированной купонной ставкой 21.00% годовых и сроком обращения 720 дней после отчетной даты было дополнительно размещено 1,651,916 облигаций. Количество облигаций данной серии в обращении составило 1,624,774 штук.

В марте 2026 года на Казахстанской фондовой бирже (KASE) были открыты торги купонными облигациями Компании серии MFSLb13 (ISIN KZ2P00014574). Объем выпуска составил 4,000,000 тыс. тенге, количество зарегистрированных облигаций – 4,000,000 штук с номинальной стоимостью 1,000 тенге за облигацию. Облигации являются необеспеченными купонными ценными бумагами с фиксированной ставкой купона 21.00% годовых. Срок обращения облигаций составляет 2.5 года (900 дней), дата начала обращения – 6 мая 2026 года, дата погашения – 5 ноября 2028 года. Количество облигаций в обращении составило 500,000 штук. Указанные события отражены по состоянию на дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Постановление № 59 АРРФР РК от 7 апреля 2026 года

В апреле 2026 года Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (АРРФР) было принято Постановление № 59 «*Об утверждении Правил формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для микрофинансовых организаций*».

Указанные требования применяются к микрофинансовым организациям Группы и вступают в силу с 1 июля 2026 года либо с 1 января 2027 года в зависимости от соответствия установленным критериям.

Данное событие является некорректирующим событием после отчетной даты, поскольку по состоянию на 31 декабря 2025 года указанные требования не оказывали влияния на финансовое положение Группы.

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа проводит анализ новых требований и оценивает возможное влияние их применения на деятельность и финансовую отчетность Группы.

27 УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2025 года была утверждена к выпуску руководством Компании 19 мая 2026 года.