



ТОО «МФО Вивус»

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2025г.**

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2025г. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2025г.:	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет о финансовом положении	3
Отчет об изменениях в собственном капитале	4
Отчет о движении денежных средств	5
Примечания к финансовой отчетности	6-29

ТОО МФО ВИВУС

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

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности ТОО МФО ВИВУС («МФО»), достоверно отражающей финансовое положение МФО по состоянию на 31 декабря 2025г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения собственного капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Финансовая отчетность МФО за год, закончившийся 31 декабря 2025г., была утверждена руководством 24 февраля 2025г.

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года**

(в тысячах тенге)

Наименование показателей	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Процентные доходы, в том числе:	4	220 079	723 368
<i>связанные с получением вознаграждения по предоставленным займам</i>		210 505	679 828
<i>связанные с получением вознаграждения по депозитам</i>		9 574	43 540
Процентные расходы	5	(77 359)	(91 559)
Чистый процентный доход		142 720	631 809
Расходы по кредитным убыткам	6	(1 139 179)	(948 519)
Чистый процентный результат после расходов по кредитным убыткам		(996 459)	(316 710)
Комиссионные и агентские доходы	7	2 704 798	1 240 632
Чистые прибыли/ (убытки) по операциям с иностранной валютой		(50 848)	(106 233)
Прочие доходы	8	319 941	250 169
Непроцентные доходы		2 973 891	1 384 568
Операционные расходы	9	(1 278 814)	(634 441)
Административные расходы	10	(324 004)	(264 100)
Прочие расходы	11	(4 333)	(4 822)
Непроцентные расходы		(1 607 151)	(903 363)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		370 281	164 495
Расходы по подоходному налогу	12	(82 682)	238
Прибыль/убыток после налогообложения от продолжающейся деятельности		287 599	164 733
Прибыль/убыток после налогообложения от прекращенной деятельности		-	-
Прочий совокупный доход:		-	-
Компоненты прочего совокупного дохода		-	-
Налоговый эффект компонентов прочего совокупного дохода		-	-
Общий совокупный доход		287 599	164 733

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 года

(в тысячах тенге)

Наименование статьи	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	13	184 418	366 592
Вознаграждения по вкладу до востребования		488	4 155
Кредиты клиентам	14	1 251 819	580 438
Краткосрочная дебиторская задолженность	15	287 321	244 253
Текущий корпоративный подоходный налог		1 755	6 708
Авансы выданные		11 747	9 404
Расходы будущих периодов		3 314	1 607
Запасы		-	55
Нематериальные активы		48	61
Основные средства	16	8 057	5 000
Отложенные налоговые активы	12	1 690	922
ИТОГО АКТИВЫ		1 750 657	1 219 195
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по налогам		76 622	1 492
Краткосрочная кредиторская задолженность	17	172 614	142 832
Оценочные вознаграждения работникам		11 369	7 181
Прочие обязательства		15 918	3 257
Итого обязательства		276 523	154 762
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	18.1	207 660	207 660
Субординированные займы	18.2	1 260 968	1 138 866
Нераспределенная прибыль/Накопленный убыток	18	5 506	(282 093)
Итого капитал		1 474 134	1 064 433
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 750 657	1 219 195

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года**

(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Резервный капитал	Субординированные займы	Накопленный убыток/нераспределенная прибыль	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2024г.	207 660	-	956 542	(446 826)	717 376
Изменения в учетной политике	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо	207 660	-	956 542	(446 826)	717 376
Взносы собственников	-	-	-	-	-
Общая совокупная прибыль	-	-	-	164 733	164 733
Субординированные займы (вознаграждение)	-	-	91 559	-	91 559
Валютная переоценка субординированных займов	-	-	90 765	-	90 765
Сальдо на 1 января 2025г.	207 660	-	1 138 866	(282 093)	1 064 433
Изменения в учетной политике	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо	207 660	-	1 138 866	(282 093)	1 064 433
Операции с собственниками:					
Взносы собственников	-	-	-	-	-
Общая совокупная прибыль	-	-	-	287 599	287 599
Субординированные займы (вознаграждение)	-	-	77 359	-	77 359
Валютная переоценка субординированных займов	-	-	44 743	-	44 743
Сальдо на 31 декабря 2025г.	207 660	-	1 260 968	5 506	1 474 134

ТОО МФО ВИВУС
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года (прямой метод)

(в тысячах тенге)

Наименование показателей	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Поступление денежных средств, всего:		10 567 263	7 787 989
поступления по процентам по денежным средствам и их эквивалентам		11 257	34 574
поступления по процентам от выданных кредитов и займов		270 032	615 885
реализация товаров и услуг		1 532 040	1 186 534
погашение займов, предоставленных другим организациям и физическим лицам		8 753 913	5 907 781
прочие поступления		21	43 215
Выбытие денежных средств, всего:		(10 744 903)	(7 714 872)
платежи поставщикам за товары и услуги		(1 265 608)	(1 873 642)
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг		(11 850)	(9 404)
выплаты по оплате труда		(182 291)	(131 147)
выплата вознаграждения		-	-
выплаты по договорам страхования		-	-
подоходный налог и другие платежи в бюджет		(78 477)	(52 716)
предоставление займов другим организациям и физическим лицам		(9 204 015)	(5 645 461)
прочие выплаты		(2662)	(2 502)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		(177 640)	73 117
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступление денежных средств, всего:		-	-
реализация основных средств		-	-
полученные вознаграждения		-	-
прочие поступления		-	-
Выбытие денежных средств, всего:		(5 419)	(3 283)
приобретение основных средств		(5 419)	(2 309)
приобретение нематериальных активов		-	(974)
прочие поступления		-	-
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		(5 419)	(3 283)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление денежных средств, всего:		-	-
взносы в уставный капитал		-	-
получение займов		-	-
прочие поступления		-	-
Выбытие денежных средств, всего:		-	-
погашение займов		-	-
выплата дивидендов		-	-
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		-	-
Влияние обменных курсов валют к тенге		4	(1 882)
Влияние изменения балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов		881	(2 492)
Увеличение +/-уменьшение – денежных средств		(182 174)	65 460
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		366 592	301 132
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	13	184 418	366 592

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ТОО МФО ВИБУС («МФО») создана 31 августа 2022г.

Участником МФО на 31 декабря 2025г. является:

DIGITAL FINANCE INTERNATIONAL (Cyprus) LIMITED

Основной целью деятельности МФО является получение прибыли. Для достижения указанной цели Товарищество осуществляет следующие виды деятельности:

- ❖ *деятельность микрофинансовых организаций по предоставлению микрокредитов физическим и (или) юридическим лицам с обеспечением либо без обеспечения в размере, не превышающем двадцатитысячекратного размера месячного расчетного показателя, установленного на соответствующий финансовый год законом о республиканском бюджете;*
- ❖ *привлечение займов (за исключением привлечения денег в виде займа от граждан в качестве предпринимательской деятельности) от резидентов и нерезидентов Республики Казахстан;*
- ❖ *инвестирование собственных активов в ценные бумаги и иные финансовые инструменты;*
- ❖ *оказание консультационных услуг по вопросам, связанным с деятельностью по предоставлению микрокредитов;*
- ❖ *сдачу в имущественный наем (аренду) собственного имущества;*
- ❖ *реализация собственного имущества;*
- ❖ *осуществление лизинговой деятельности;*
- ❖ *реализацию специальной литературы по вопросам деятельности микрофинансовых организаций на любых видах носителей информации;*
- ❖ *осуществление функций платежного агента и платежного субагента;*
- ❖ *заключение договоров страхования от имени и по поручению страховых организаций-резидентов Республики Казахстан в качестве страхового агента;*
- ❖ *осуществление функций агента эмитента системы электронных денег в соответствии с законодательством Республики Казахстан;*
- ❖ *факторинговые операции: приобретение прав требования платежа с покупателя товаров (работ, услуг) с принятием риска неплатежа;*
- ❖ *форфейтинговые операции (форфетирование): оплата долгового обязательства покупателя товаров (работ, услуг) путем покупки векселя без оборота на продавца;*
- ❖ *выдачу гарантий, поручительств и иных обязательств, предусматривающих исполнение в денежной форме.*

Зарегистрированный офис МФО расположен по адресу: Республика Казахстан, г.Астана, Есильский р-н, ул.Сыганак, д.43, н.п.10

Общая численность работников МФО в 2025 составляла 33 человека.

2. Заявление о соответствии

Данная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая все принятые ранее стандарты и интерпретации СМСФО (КИМСФО), и полностью соответствует им.

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

Представленная финансовая отчетность подготовлена на основе первичных данных бухгалтерского учета. Все данные финансовой отчетности представлены в тысячах тенге, кроме случаев, где указано иное.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения определенных критических учетных оценок, а также требует от руководства применения суждений по допущениям в ходе применения учетной политики. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для

финансовой отчетности, раскрыты ниже в *Примечании 2 «Использование профессиональных суждений, оценок и допущений»*.

Информация по сегментам

Деятельность Компании представлена одним операционным сегментом - предоставление микрокредитов физическим лицам.

Условия ведения деятельности

Представленная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

Республика Казахстан продолжает осуществлять экономические реформы и разработку своей законодательной налоговой и нормативной базы как того требуют условия рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики в большей степени зависит от этих реформ и разработок эффективности экономических финансовых и монетарных мер, предпринятых Правительством. Казахстанская экономика чувствительна к спаду деловой активности и снижению темпов экономического развития в мире.

Хотя руководство уверено в том, что оно предпринимает соответствующие меры для поддержки устойчивости деятельности Компании, в существующих условиях непредвиденное дальнейшее ухудшение в описанных выше сферах, может оказать отрицательное влияние на финансовые результаты и финансовое положение Компании способом, который в настоящее время не поддается определению.

Принцип непрерывной деятельности

Финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности, которое предполагает, что Компания продолжит свою деятельность в обозримом будущем и сможет реализовать свои активы и погасить свою задолженность и выполнить свои обязательства. Компания не имеет намерение или необходимость в ликвидации или существенном сокращении деятельности в будущем.

Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

Признание элементов финансовой отчетности

В прилагаемую финансовую отчетность включены все операции и события, отвечающие определению элементов финансовой отчетности и условию их признания:

- Компания в значительной степени уверена, что любая экономическая выгода, связанная с объектом, будет получена (или утрачена);
- объект имеет стоимость или оценку, которая может быть надежно измерена.

Все элементы финансовой отчетности представлены в прилагаемом отчете о финансовом положении и отчете о совокупном доходе в виде статей. Объединение нескольких элементов финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функции) в деятельности Компании.

Последовательность представления

Представление и классификация статей в финансовой отчетности сохраняются от текущего периода к следующему. Значительный пересмотр представления финансовой отчетности может предполагать необходимость внесения изменений в представление финансовой отчетности. Компания вносит изменения в представляемую финансовую отчетность только в том случае, если измененная форма представления дает такую информацию, которая надежна и более значима для пользователей финансовой отчетности, пересмотренная структура будет сохраняться, и сравнимость информации не пострадает.

Принципы подготовки отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в целом в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, по отдельным статьям финансовой отчетности использовалась оценка по справедливой стоимости.

Последующая оценка активов и обязательств осуществляется по амортизированной стоимости или справедливой стоимости.

Использование профессиональных суждений, оценок и допущений

В процессе применения положений учетной политики руководство Компании делает предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Данные допущения и оценки формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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

Основные допущения и оценки относительно будущего развития событий и ключевые источники неопределенности в оценках по состоянию на конец отчетного периода, которые связаны с риском значительной корректировки сумм активов и обязательств в следующем финансовом году:

(а) Обесценение финансовых активов (оценка)

Компания регулярно проводит оценку имеющейся задолженности по займам и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы Компании под обесценение займов создаются для признания ожидаемых убытков от обесценения в портфеле займов и дебиторской задолженности. Компания считает данные оценки, связанные с резервом под обесценение займов и дебиторской задолженности ключевым источником неопределенности в оценках в связи с тем, что они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененным займам основаны на фактических показателях, имеющихся на отчетную дату и при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и фактически понесенными Компанией убытками потребуется формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность Компании в последующие периоды.

Ключевые допущения включают следующее:

- Компания продолжает взыскание кредитов в течение 36 месяцев после просрочки;
- Руководство строит прогнозы уровня дефолта на основе исторического опыта возникновения убытков по активам и объективными данными об обесценении по каждой категории просрочки;
- Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней.

По состоянию на 31 декабря 2025 года резервы по обесценению займов в финансовой отчетности признаны в сумме 2 168 895 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года в сумме 1 078 050 тыс. тенге) (*Примечание 14*).

В отношении обесценения денежных средств на расчетных и депозитных счетах в кредитных учреждениях, Компанией применен общий подход, предполагающий анализ кредитных рисков и расчет убытков от обесценения в зависимости от этапов, в которых находятся финансовые активы. На 31 декабря 2025 года Компания признала резерв по обесценению денежных средств на расчетных, депозитных счетах в кредитных учреждениях на сумму 1 612 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года в сумме 2 492 тыс. тенге) (*Примечание 13*).

(б) Классификация субординированных займов (суждение)

Компания имеет на балансе займы, признанные субординированными в отношении всех текущих и будущих обязательств Компании. Компания имеет право по своему усмотрению приостанавливать выплаты основного

долга и процентного долга в любой момент и в любой срок, сроки действия договоров составляют не менее 5 лет.

С учетом параметров субординированных займов, руководство Компании пришло к выводу о соответствии данных инструментов определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 и отражает все операции и остатки по указанным займам в составе капитала.

В течение 2025 года Компания начислила вознаграждения по субординированным займам в сумме 77 359 тыс. тенге (за 2024 год в сумме 91 559 тыс. тенге), процентные выплаты по субординированным займам не производились, произвела валютную переоценку остатков в сумме 44 743 тыс. тенге (за 2024 год в 90 765 тыс. тенге).

По состоянию на 1 апреля 2025 года произведено списание ранее начисленных процентов перед Piressa Holdings Limited, что позволило снизить долговую нагрузку на 92 072,60 евро. В дальнейшем, 30 декабря 2025 года, произведена полная цессия (уступка) прав требования по данному займу в пользу Digital Finance International (Cyprus) Limited, в связи с чем произошла смена кредитора по обязательству. Сумма субординированных займов на 31.12.2025 года составила 1 260 968 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года в сумме 1 138 866 тыс. тенге). (Примечание 18.2).

(с) Признание отложенных налоговых активов (суждение)

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства признаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Согласно МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» отложенные налоговые активы признаются только в том случае, если Компания уверена, что в обозримом будущем будет генерировать достаточную налогооблагаемую прибыль, в счет которой сможет использовать отложенные налоговые активы. Руководство Компании уверено в получении достаточной налогооблагаемой прибыли в обозримом будущем, в счет которой могут быть использованы отложенные налоговые активы. В данной финансовой отчетности на 31 декабря 2025 года отложенные налоговые активы признаны в сумме 1 690 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года в сумме 922 тыс. тенге).

3. Основные принципы учетной политики

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

Операции и события в иностранной валюте. Операции и события в иностранной валюте учитываются в национальной валюте Республики Казахстан с применением рыночного курса обмена валют. Курсовые разницы, возникающие при расчете по денежным статьям или при пересчете денежных статей по курсам, отличающимся от курсов, по которым они пересчитывались при первоначальном признании в течение отчетного периода, подлежат признанию в прибыли или убытке в том периоде, в котором они возникают.

При подготовке финансовой отчетности сделки в валютах, отличающихся от функциональной валюты Компании («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу Национального банка РК на дату сделки. Монетарные активы и обязательства в иностранных валютах, пересчитываются по обменному курсу Национального банка РК на дату составления отчетности. Для целей настоящей отчетности Компания применила следующие обменные курсы:

	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>
Евро	593.44	546.47
Российский рубль	6.34	4.99

(б) Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности, разъяснений, поправок и интерпретаций

Ряд новых стандартов, поправок и интерпретаций стандартов вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, и допускается их досрочное применение. Компания не применяла новые или измененные стандарты досрочно при подготовке данной финансовой отчетности.

Ниже приведены стандарты и разъяснения, как если бы они впервые применялись в финансовой отчетности за 2025 год и повлекли за собой внесение соответствующих изменений в раскрываемую учетную политику и другую информацию, представляемую в примечаниях к финансовой отчетности, если применимо:

Поправки к МСФО (IAS) 21 Влияние изменений валютных курсов – «Ограничения конвертируемости валют»

В поправках разъясняется следующее: валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств; организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей; в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс; дополнены требования к раскрытию информации. Компания ожидает, что данная поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(с) Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты.

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

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18, который заменяет МСФО (IAS) 1. Хотя ряд разделов был перенесен из МСФО (IAS) 1 с ограниченными изменениями, МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования к представлению в отчете об убытках, включая указанные итоги и промежуточные итоги. Он также требует раскрытия показателей эффективности, определенных руководством, и включает новые требования к агрегированию и дезагрегированию финансовой информации. В МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» были внесены поправки узкого спектра действия, а также некоторые ранее включенные требования из МСФО 1 были перенесены в МСФО (IFRS) 18, который был переименован «Основные финансовые отчеты». Ожидается, что эти новые требования затронут все отчитывающиеся организации. МСФО (IFRS) 18 и все вытекающие из него поправки вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Применение МСФО (IFRS) 18 требуется ретроспективно с пересчетом сравнительного периода. Компания в настоящий момент анализирует и оценивает влияние нового стандарта на подготовку финансовой отчетности в последующих периодах.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации»

В мае 2024 года Международный совет по стандартам финансовой отчетности (IASB) опубликовал новый стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации». Этот стандарт направлен на упрощение финансовой отчетности для дочерних компаний, не имеющих публичной отчетности, и предусматривает снижение требований к раскрытию информации. Основной целью МСФО (IFRS) 19 является обеспечение прозрачности финансовой отчетности дочерних компаний без необходимости выполнения всех требований по раскрытию информации, предусмотренных полными стандартами МСФО. МСФО (IFRS) 19 вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года, досрочное применение допускается. Поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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 Компании.

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» и МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств».

Поправки вступают 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 Компания.

(d) Доходы от кредитно-финансовой деятельности

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

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.

Вознаграждения по займам отражаются в сумме, которую Компания ожидает получить в обмен на оказываемые услуги, и признаются, когда или по мере того, как Компания оказывает услуги клиентам.

Доходы по штрафам признаются в составе прибыли или убытка по методу начисления, признанные по решению суда, арбитража, самим заемщиком, скорректированные на списанные суммы штрафов, пени по займам, выданным на основании решения кредитного комитета и т.д.

(e) Налог на прибыль. Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Сумма текущего налога рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства признаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в 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.

(f) Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают наличные деньги в кассе, средства на текущих банковских счетах и средства в кредитных учреждениях сроками погашения не более 90 дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами. Раскрытие движения денежных средств Компания производит с использованием прямого метода.

(g) Финансовые активы. Компания признает финансовый актив в отчете о финансовом положении только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

Компания классифицирует финансовые активы исходя из бизнес-модели, используемой Компанией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

Если рынок для финансовых активов не является активным, тогда Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующих методов:

- анализа операций с таким же инструментом, проведенных в недавнем времени между независимыми сторонами;
- текущей справедливой стоимости подобных финансовых инструментов;

- дисконтирования будущих денежных потоков.

Ставка дисконтирования отражает минимально допустимую отдачу на вложенный капитал, при которой инвестор не предпочтет участие в альтернативном проекте по вложению тех же средств с сопоставимой степенью риска.

Основными финансовыми активами компании являются выданные займы, дебиторская задолженность. Компания оценивает их по амортизированной стоимости, поскольку выполняются оба следующих условия:

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

(h) Финансовые обязательства. Компания признает финансовое обязательство в отчёте о финансовом положении только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

Первоначально Компания оценивает финансовое обязательство по его справедливой стоимости за вычетом расходов по совершению сделки, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового обязательства.

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним.

Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в их балансовой стоимости признается в отчёте о совокупном доходе.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

В состав финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, включена задолженность по займам. Задолженность по займам отражается в учёте, когда финансовые организации-контрагенты предоставляют Компании денежные средства или прочие активы.

(i) Обесценение финансовых активов. Убытки от обесценения по займам выданным рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания.

В противном случае резерв под убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых в течение 12 месяцев после отчётной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов. Компания установила политику осуществления оценки на конец каждого отчётного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учёта изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания группирует предоставленные кредиты следующим образом:

1 этап. Оценочный резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-ти месячным ожидаемым кредитным убыткам. В данный Этап Компания включает договоры, для которых выполняются условия:

(1) договор не является кредитно-обесцененным;

(2) нет существенного увеличения кредитного риска.

К данному Этапу относятся непросроченные займы, а также займы с просрочкой от 1 до 30 дней включительно.

2 этап. Оценочный резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. В данный Этап Компания включает договоры, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными. Критерием увеличения кредитного риска является увеличение уровня просрочки. К данному этапу относятся займы с просрочкой от 31 до 90 дней включительно.

3 этап. Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании. Критерием признания займа кредитно-обесцененным является существенное увеличение просрочки по займу (т.е. дефолт). К данному этапу относятся займы с просрочкой свыше 90 дней.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) проводится на групповой основе. Размер ожидаемых кредитных убытков по договору оценивается на основании вероятности дефолта (PD), Величины, подверженности риску дефолта (EAD), а также уровню потерь при дефолте (LGD).

Вероятность дефолта (PD) представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учётом ожидаемых изменений этой величины после отчётной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.

Уровень потерь при дефолте (LGD) представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. LGD рассчитываются как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

(j) Вознаграждения работникам. Вознаграждения работникам включают: краткосрочные вознаграждения работникам, такие как заработная плата, взносы на социальное обеспечение, ежегодный оплачиваемый отпуск и оплачиваемый отпуск по болезни, компенсации и гарантии, предусмотренные трудовым законодательством Республики Казахстан, премии и другие выплаты.

Компания признает недисконтированную величину краткосрочных вознаграждений работникам, подлежащую выплате в обмен на оказанные работником услуги.

(к) Оценочные обязательства. Резервы признаются в случае, если Компания имеет текущее обязательство в настоящем как результат прошлого события. При этом существует вероятность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, в целях исполнения обязательства и имеется возможность достоверного определения суммы данного обязательства.

(l) Основные средства. Основные средства при первоначальном признании оцениваются по себестоимости, которая состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения.

В качестве своей учетной политики Компания выбирает для последующей оценки модель учета по первоначальной стоимости, а по зданиям и сооружениям по переоцененной стоимости.

При первой модели учета (по первоначальной стоимости) после первоначального признания в качестве актива объект основных средств должен учитываться по его первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения.

При второй модели учета (по переоцененной стоимости) после первоначального признания основные средства (здания и сооружения) учитываются по справедливой стоимости с учетом переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения.

В соответствии с Учётной политикой переоценка основных средств осуществляется каждые 3-5 лет для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоценённого актива не отличается существенно от его балансовой стоимости.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и относится на увеличение резерва переоценки активов, входящего в состав собственного капитала, за исключением той его части, которая восстанавливает убыток от переоценки этих же активов, признанный вследствие ранее проведённой переоценки в составе прибыли или убытка. Убыток от переоценки признаётся в прибылях и убытках, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе резерва от переоценки актива.

Разница между амортизацией, рассчитанной на основе переоценённой балансовой стоимости актива, и амортизацией, рассчитанной на основе первоначальной стоимости актива, ежегодно переводится из резерва переоценки активов в нераспределённую прибыль.

Последующие затраты на основные средства увеличивают балансовую стоимость активов, только в том случае, если существует вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, превышающие первоначально рассчитанные нормативные показатели существующего актива.

Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыли и убытки за отчетный период по мере возникновения.

Балансовая стоимость основных средств рассматривается на предмет обесценения, когда события и изменения в обстоятельствах показывают, что балансовая стоимость активов, может быть, не возмещена. В случае если такие обстоятельства существуют, и балансовая стоимость превышает расчетную возмещаемую стоимость, то стоимость актива уменьшается до этой возмещаемой стоимости.

Признание балансовой стоимости объекта ОС в обязательном порядке подлежит прекращению:

- 1) по выбытию; либо
- 2) когда от его эксплуатации или выбытия не ожидается каких-либо будущих экономических выгод.

Прибыль и убытки от выбытия основных средств включаются в прочие доходы (расходы) в отчете о совокупном доходе.

(т) Аренда. В отношении договоров (или отдельных компонентов договоров), по которым Компании передается право контролировать использование идентифицированного актива (как его определяет МСФО (IFRS) 16 «Аренда») в течение определенного периода в обмен на возмещение, Компания признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство на дату начала аренды.

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

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным способом. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов. Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив

переходит к Компании или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования.

Обязательства по аренде. На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Компания производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

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

(п) Нематериальные активы. При первоначальном признании нематериальные активы, приобретенные отдельно, учитываются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения, за вычетом любой накопленной амортизации и любого накопленного убытка от обесценения.

Срок полезной службы активов может быть, как ограниченным, так и неограниченным. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезной службы амортизируются в течение данного срока службы и оцениваются на предмет обесценения тогда, когда существует вероятность того, что нематериальный актив может быть обесценен.

Срок полезного использования нематериального актива (определенный или неопределенный) оценивается Компанией самостоятельно с учетом следующих факторов:

- предполагаемого способа использования актива;
 - характерного жизненного цикла актива;
 - технических, технологических или других типов устаревания;
 - стабильности отрасли, в которой используется актив, и изменения в рыночном спросе на товары или услуги, получаемые в результате использования актива;
 - предполагаемых действий конкурентов;
 - величины затрат на обслуживание и поддержание актива;
 - периода осуществления контроля над активом, юридические или договорные положения, которые могут ограничить предполагаемый срок полезной службы;
 - зависимости срока полезного использования актива от сроков полезной службы других активов организации.
- Нематериальные активы с неопределенным сроком службы не амортизируются, но проверяются на обесценение ежегодно или тогда, когда существуют показатели обесценения и, при необходимости, списываются до возмещаемой стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2025г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Прибыль и убытки от выбытия нематериальных активов включаются в прочие доходы (расходы) в отчете о прибылях и убытках.

(о) Уставный капитал и дивиденды. Вклады участников Компании включаются в состав уставного капитала. Уставный капитал оценивается по справедливой стоимости полученных средств.

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

(р) Условные активы и обязательства. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен.

(q) События после отчетной даты. Событиями после отчетной даты являются события, как благоприятные, так и неблагоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности к выпуску. События, наступившие по окончании отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности, если они являются существенными.

4. Процентные доходы

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Связанные с получением вознаграждения по представленным займам	210 505	679 828
Связанные с получением вознаграждения по депозитам	9 574	43 540
Итого	<u>220 079</u>	<u>723 368</u>

5. Процентные расходы

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Процентные расходы по субординированным займам	77 359	91 559
Итого	<u>77 359</u>	<u>91 559</u>

6. Расходы по кредитным убыткам

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Расходы по оценочным резервам под убытки по обесценению кредитов, выданных физическим лицам (Примечание 14)	1 127 728	940 340
Расходы по списанию задолженности	11 077	6 507
Расходы по оценочным резервам под убытки по обесценению денежных средств и их эквивалентов (Примечание 13)	355	1 436
Прочие	19	236
Итого	<u>1 139 179</u>	<u>948 519</u>

7. Комиссионные и агентские доходы

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Продажа услуг страхования	1 466 907	1 240 632
Реализация специальной литературы	1 237 891	-
Итого	<u>2 704 798</u>	<u>1 240 632</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2025г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Деятельность Компании, связанная с комиссионными и агентскими доходами, сконцентрирована в одном географическом регионе – Республике Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2025 года дебиторская задолженность, связанная с договорами с клиентами отсутствует (на 31 декабря 2024 года в сумме 63 473 тыс. тенге) (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2025 года обязательства по агентским договорам отсутствуют (на 31 декабря 2024 года в сумме 86 961 тыс. тенге) (Примечание 17).

Компания взимает комиссию и агентское вознаграждение на дату завершения операции, обязанность по исполнению договора выполняется в определенный момент времени.

8. Прочие доходы

	2025 год	2024 год
Начисленные штрафы по кредитам	249 709	247 080
Доход, возникающий в связи с прощением кредитором начисленных, но не уплаченных процентов	50 239	-
Доход от восстановления убытка по финансовым активам	1 235	3 089
Прочие	18 758	-
Итого	319 941	250 169

Начисленные штрафы по кредитам представляют собой неустойки (пени), предусмотренные договором на предоставление кредита, за нарушение установленного срока платежа.

9. Операционные расходы

	2025 год	2024 год
Расходы на рекламу	(873 352)	(422 874)
IT-услуги	(154 792)	(38 982)
Верификация и скоринг	(122 268)	(94 137)
СМС рассылка	(82 724)	(57 996)
Комиссия платежной организации	(35 964)	(19 041)
Коллекторские услуги	(9 564)	(1 411)
Прочие	(150)	-
Итого	(1 278 814)	(634 441)

10. Административные расходы

	2025 год	2024 год
Расходы на заработную плату, включая резерв по отпускам	(228 801)	(165 215)
Налоги и отчисления по заработной плате	(33 474)	(18 760)
Итого, расходы по вознаграждениям работникам	(262 275)	(183 975)
Аренда	(24 101)	(22 246)
Услуги связи	(13 122)	(10 712)
Аудиторские и консультационные услуги	(3 300)	(2 800)
Юридические услуги	(2 703)	(24 055)
Износ	(2 376)	(1 825)
Услуги банка	(2 053)	(1 284)
Командировочные расходы	(2 031)	(1 736)
Материалы	(896)	(404)
Прочие	(11 147)	(15 063)
Итого	(324 004)	(264 100)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2025г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

11. Прочие расходы

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Прочие	(4 331)	(2 544)
Расходы при обмене валюты	(2)	(2 278)
Итого	(4 333)	(4 822)

12. Расходы по подоходному налогу

Налогообложение за годы, закончившиеся 31 декабря, может быть представлено следующим образом:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Текущий подоходный налог	(83 449)	-
Отложенный налог	767	238
Итого	(82 682)	238

Отложенные налоги отражают чистое налоговое влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и в целях налогового учета. Отложенные налоговые активы и обязательства признаны в отношении следующих статей:

	<u>На 31.12.2025г.</u>	<u>Изменение</u>	<u>На 31.12.2024 г.</u>
Основные средства	(584)	(70)	(514)
Резерв по отпускам	2 273	837	1 436
Итого	1 689	767	922

Движение по отложенному налогу

Сальдо на 1 января 2025 года	922
Отложенные налоговые активы	767
Сальдо на 31 декабря 2025года (признанные отложенные налоговые активы)	1 689
Отражено в:	
Отчете о прибыли или убытке	767

Сверка по налогу на прибыль за год, закончившиеся 31 декабря 2025 года, представлена следующим образом:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Прибыль до налогообложения	370 281	(164 495)
Расчетная сумма подоходного налога по ставке 20%	(74 056)	-
Налоговый эффект постоянных разниц	(8 626)	238
Расход по подоходному налогу	(82 682)	238

13. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>На 31.12.2025г.</u>	<u>На 31.12.2024г.</u>
Денежные средства на расчетных счетах в тенге, в том числе:	138 030	129 816
- в АО «Нурбанк»	136 544	129 406
- в АО «БанкЦентрКредит»	933	398
- в АО «Altyn Bank»	499	
- в АО "Банк Фридом Финанс Казахстан"	40	12
- в ООО «Цифра банк»	14	-
Денежные средства на вкладах до востребования в тенге, в том числе:	48 000	239 268
- в АО «БанкЦентрКредит»	48 000	239 268

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2025г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Итого	186 030	369 084
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 612)	(2 492)
Денежные средства и их эквиваленты	184 418	366 592

На остатки денежных средств и их эквивалентов не наложены ограничения в их использовании.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств включены в Этап 1. Анализ изменений оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки за 2025 год приведен ниже:

	На 31.12.2025г.	На 31.12.2024г.
Балансовая стоимость резервов на 1 января	(2 492)	(2 621)
Создание резерва	(355)	(1 436)
Списание резерва	1 235	1 565
Итого балансовая стоимость резервов на 31 декабря:	(1 612)	(2 492)

14. Кредиты клиентам

	На 31.12.2025г.	На 31.12.2024г.
Кредиты, выданные физическим лицам	3 420 714	1 658 488
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2 168 895)	(1 078 050)
Итого кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резервов под ожидаемые кредитные убытки	1 251 819	580 438

В таблице ниже представлена расшифровка начисленного резерва под кредитные убытки за отчетный период:

	На 31.12.2025г.	На 31.12.2024г.
Балансовая стоимость резервов на 1 января	(1 078 050)	(299 732)
Создание резерва	(1 127 728)	(940 340)
Списание резерва	36 883	162 022
Итого балансовая стоимость резервов на 31 декабря:	(2 168 895)	(1 078 050)

К Этапу 1 относятся непросроченные займы, а также займы с просрочкой от 1 до 30 дней включительно. К Этапу 2 относятся займы с просрочкой от 31 до 90 дней включительно, к Этапу 3 относятся займы с просрочкой свыше 90 дней.

Анализ кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен ниже:

По состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Кредиты клиентам	Резерв под ОКУ	Кредиты клиентам, за вычетом резерва
Непросроченные	898 950	(84 411)	814 539
Просроченные на срок от 1-30 дней	1 275 161	(1 007 775)	267 386
Просроченные на срок от 31-60 дней	538 058	(429 558)	108 500
Просроченные на срок от 61-90 дней	503 595	(459 040)	44 555
Просроченные на срок более 90 дней	204 950	(188 111)	16 839
Итого	3 420 714	(2 168 895)	1 251 819

По состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Кредиты клиентам	Резерв под ОКУ	Кредиты клиентам, за вычетом резерва
Непросроченные	417 201	(49 355)	367 846
Просроченные на срок от 1-30 дней	624 225	(509 090)	115 135

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2025г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Просроченные на срок от 31-60 дней	251 416	(206 730)	44 686
Просроченные на срок от 61-90 дней	122 245	(97 736)	24 509
Просроченные на срок более 90 дней	243 401	(215 139)	28 262
Итого	1 658 488	(1 078 050)	580 438

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Компания, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки. Согласно Кредитной политике микрокредиты могут предоставляться как бланковые (без обеспечения), так и обеспеченные гарантией и (или) поручительством третьих лиц. В отчетном периоде выданы бланковые кредиты (без обеспечения).

Возможность взыскания кредитов зависит в большей степени от кредитоспособности заёмщика, чем от стоимости обеспечения. Политика Компании предусматривает обращение взыскания за счёт обеспечения в исключительных случаях, в случае неспособности заёмщика выполнить обязательства перед Компанией при наступлении срока погашения.

Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания не имела заёмщиков или групп взаимосвязанных заёмщиков, остатки по кредитам которым, составляют более 10% собственного капитала.

15. Краткосрочная дебиторская задолженность

Краткосрочная дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	На 31.12.2025г.	На 31.12.2024г.
Дебиторская задолженность страховой компании	-	63 473
Прочая дебиторская задолженность	287 321	180 780
Итого	287 321	244 253

16. Основные средства

	Компьютеры	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость			
Сальдо на 01.01.2024г.	4 421	597	5 018
Поступление	2 318	880	3 198
Выбытие	-	-	-
Сальдо на 31.12.2024г.	6 739	1 477	8 216
Поступление	3 672	1 747	5 419
Выбытие	-	-	-
Сальдо на 31.12.2025г.	10 411	3 224	13 635
Начисленный износ			
Сальдо на 01.01.2024г.	1 433	57	1 490
Начисленный износ	1 514	212	1 726
Выбытие	-	-	-
Сальдо на 31.12.2024г.	2 947	269	3 216
Начисленный износ	1 739	623	2 362
Выбытие	-	-	-
Сальдо на 31.12.2025г.	4 686	892	5 578
Балансовая стоимость			
на 31 декабря 2024 года	3 792	1 208	5 000
на 31 декабря 2025года	5 725	2 332	8 057

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2025г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

На 31 декабря 2025 года Компания не имеет непогашенных обязательств по приобретенным основным средствам. Все активы принадлежат Компании на праве собственности и не существует каких-либо ограничений этих прав.

17. Краткосрочная кредиторская задолженность

		На 31.12.2025г.	На 31.12.2024г.
ТОО Финансовый Маркетплейс	маркетинг и реклама	50 345	2 020
АО «Нурбанк»	процессинг	46 136	15 401
ТОО «МедиаФокус»	маркетинг и реклама	15 670	-
ТОО «Первое кредитное бюро»	услуги по верификации и скорингу	10 515	6 131
ТОО «Giper soft»	маркетинг и реклама	9 880	2 000
ТОО «Адмитад Казахстан»	маркетинг и реклама	5 573	-
ТОО «GOOD DAY FINANCE»	маркетинг и реклама	5 498	9 697
ТОО «Voximplant KZ»	доступ к платформе	4 665	2 796
ТОО «Линкстрим»	маркетинг и реклама	4 555	-
Roger Wilco LLC	маркетинг	3 634	-
ТОО «NO LIMIT TEAM»	маркетинг и реклама	3 408	
ТОО «1 Клауд»	хостинг	646	577
АО «КСЖ «Freedom Finance Life»	задолженность перед страховой компанией	-	86 961
ТОО «Приват Сервис»	маркетинг и реклама	-	6 576
ТОО «Клик ту мани»	маркетинг и реклама	-	3 664
Прочие		12 089	7 009
Итого		172 614	142 832

18. Капитал

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Уставный капитал	207 660	207 660
Субординированные займы	1 260 968	1 138 866
Нераспределенная прибыль (Накопленный убыток) на начало периода	(282 093)	(446 826)
Финансовый результат за отчетный период	287 599	164 733
Накопленный убыток на конец периода	5 506	(282 093)

18.1 По состоянию на 31 декабря 2025 года величина оплаченного и находящегося в обращении уставного капитала Компании составила 207 660 тыс. тенге.

18.2 Компания имеет на отчетную дату займы, признанные субординированными в отношении всех текущих и будущих обязательств Компании и отражены в составе капитала.

Условиями отнесения необеспеченного обязательства к субординированному долгу является одновременное исполнение следующих условий:

- 1) срок, на который выпущено либо получено необеспеченное обязательство, составляет не менее 5 (пяти) лет;
- 2) кредиторы не могут предъявить требование о досрочном погашении либо исполнении необеспеченного обязательства;

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2025г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

3) необеспеченное обязательство может быть досрочно погашено либо исполнено по инициативе организации, осуществляющей микрофинансовую деятельность, при условии, что данное не приведет к снижению пруденциальных нормативов ниже значений, установленных Нормативами;

4) при ликвидации организации, осуществляющей микрофинансовую деятельность, необеспеченное обязательство удовлетворяется в последнюю очередь (перед распределением оставшегося имущества между участниками).

	На 31.12.2025г.		На 31.12.2024г.	
	Сумма (в валюте- евро)	Сумма (в тыс. тенге)	Сумма (в валюте- евро)	Сумма (в тыс. тенге)
Субординированные займы полученные	1 790 000	1 062 258	1 790 000	978 181
Вознаграждения по субординированным займам	334 844	198 710	294 041	160 685
Итого	2 124 844	1 260 968	2 084 041	1 138 866

В течение 2025 года Компания начислила вознаграждения по субординированным займам в сумме 77 359 тыс. тенге (за 2024 год в сумме 91 559 тыс. тенге), процентные выплаты по субординированным займам не производились, произвела валютную переоценку остатков в сумме 44 743 тыс. тенге (за 2024 год в сумме 90 765 тыс. тенге). Сумма субординированных займов на 31.12.2025 года составила 1 260 968 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года в сумме 1 138 866 тыс. тенге).

19. Операции со связанными сторонами

Для целей данной финансовой отчетности стороны рассматриваются как связанные, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. Связанными считаются также стороны, находящиеся под общим с Компанией контролем. При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму.

Ниже представлено сальдо и операции со связанными сторонами с Компанией:

	Задолженность по займам полученным		Процентные расходы за год	
	Сумма (в валюте евро)	Сумма (в тыс. тенге)	Сумма (в валюте евро)	Сумма (в тыс. тенге)
на 31.12.2025г.				
Digital Finance International (Cyprus) Limited	1 390 000	824 882	232 611	138 041
Итого	1 390 000	824 882	232 611	138 041
на 31.12.2024г.				
Digital Finance International (Cyprus) Limited	780 000	426 247	154 825	84 607
Итого	780 000	426 247	154 825	84 607

Вознаграждение руководству

Административно-управленческий аппарат Компании включает ключевых руководящих сотрудников в количестве 2 человека по состоянию на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года – 1 человек)

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками, отражены в составе административных расходов и составили:

Наименование	2025 год	2024 год
Заработная плата и премии ключевым руководящим сотрудникам	46 419	26 066

20. События после отчетной даты и условные обязательства

В связи с сохраняющейся геополитической напряженностью наблюдается существенный рост волатильности на фондовых и валютных рынках, а также значительные колебания курса тенге по отношению к доллару США и евро. В настоящее время руководство Компании проводит анализ возможного воздействия изменяющихся микро - и макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

Судебные иски

Компания не является стороной судебных разбирательств и исков в отношении проблемных заемщиков, имеющих просроченную задолженность и прошедших процедуры досудебного урегулирования. Компания оценивает вероятность судебных обязательств, возникающих из судебных разбирательств и исков, и создает резервы в своей финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность, что события, явившиеся причиной возникновения обязательства, будут иметь место и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

По состоянию на отчетную дату Компания не создавала резерва в данной финансовой отчетности в связи с отсутствием каких-либо условных обязательств.

Аннулирование выпуска негосударственных облигаций

На основании решения Единственного участника от 8 января 2025 года о добровольном аннулировании выпуска негосударственных купонных облигаций без обеспечения, Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка аннулировало выпуск негосударственных облигаций выдав свидетельство от 3 февраля 2025 года об аннулировании выпуска негосударственных облигаций с указанием причины аннулирования выпуска облигаций: ни одна негосударственная облигация не была размещена.

Введение биометрической идентификации

С 1 января 2025 года при оформлении онлайн микрозайма в Казахстане введено обязательное одновременное применение как биометрической идентификации, так и электронной цифровой подписи, также для микрофинансовых организаций до перевода денег клиенту требуется идентифицировать принадлежность ему банковского счета или платежной карты.

Налогообложение

В налоговое законодательство Республики Казахстан вносятся изменения и дополнения с достаточно частой периодичностью. Штрафные санкции, как правило, составляют до 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, пеня начисляется по 1,25 кратной базовой ставке Национального Банка. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение срока исковой давности. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2025 года его толкование применимого законодательства является соответствующим, применяемая Компанией политика по вопросам налогообложения обоснована, и не приведет к начислению дополнительных налогов, штрафов, пени, которые существенно окажут влияние на данную финансовую отчетность.

Обязательства перед работниками

У Компании нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от текущих выплат брутто зарплаты. Такие удержания относятся на расходы в том периоде, в котором они возникают.

Вопросы охраны окружающей среды

Компания является объектом применения различных законов и положений Республики Казахстан по вопросам охраны окружающей среды. Руководство уверено, что Компания выполняет все требования таких законов и положений, однако нельзя игнорировать возможность существования непредвиденных обязательств.

С точки зрения Руководства, толкование Компанией действующего экологического законодательства Республики Казахстан верно и возможные будущие обстоятельства не окажут существенного влияния на

финансовое положение Компании, и, соответственно, в прилагаемой финансовой отчетности не отражены резервы по возможным претензиям или штрафам со стороны природоохранных органов.

21. Управление капиталом

Целями Компании при управлении капиталом являются:

- Соблюдать требования Национального банка Республики Казахстан (далее «НБ РК») к капиталу;
- Защищать способность Компании продолжать свою деятельность по принципу непрерывности деятельности таким образом, чтобы Компания могла обеспечивать прибыль участникам и выгоды другим заинтересованным сторонам;
- Поддерживать базу для обеспечения развития своей деятельности.

Требуемый уровень капитала установлен с учетом вышеуказанных целей. На текущий момент достаточность капитала Компании рассчитывается в соответствии с пруденциальными нормативами, предписываемыми микрофинансовым организациям требованиями законодательства Республики Казахстан.

На текущий момент нормативный капитал Компании представлен:

- Минимальным размером уставного капитала;
- Минимальным размером собственного капитала;
- Коэффициентом достаточности собственного капитала к 1;
- Коэффициентом максимальным размером риска на одного заемщика к2;
- Коэффициентом леввереджа к3.

Таблица, приведенная ниже, обобщает состав нормативного капитала и коэффициенты Компании. В течение 2025 года Компания соблюдала все внешние требования к капиталу, которым она подвержена.

	2025 год	2024 год
Уставный капитал	207 660	207 660
Субординированные займы	1 260 968	1 138 866
Нераспределенная прибыль (Нераспределенный убыток)	5 506	(282 093)
Итого собственный капитал	1 474 134	1 064 433
Итого активы	1 750 657	1 219 195
Беззалоговые потребительские микрокредиты	3 026 604	1 370 314
Коэффициент достаточности собственного капитала к1	0,979	0,324
Коэффициент максимальным размером риска на одного заемщика к2	0,000	0,000
Коэффициент леввереджа к3	1,043	1,215

22. Управление финансовыми рисками

Общее руководство по управлению рисками осуществляет директор Компании. К его компетенции, в частности, относится:

- утверждение основных принципов управления рисками и оценка адекватности организационной структуры Компании этим принципам;
- контроль за деятельностью подразделений Компании по управлению рисками, определение слабых мест в управлении рисками и принятие соответствующих мер.

Управление финансовыми рисками осуществляется через установление лимитных ограничений на проведение операций, соблюдение которых обязательно для соответствующих подразделений и должностных лиц Компании, уполномоченных проводить эти операции.

Управление указанными ниже основными рисками и их оценка проводятся Компанией на постоянной основе.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2025г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Кредитный риск

По мнению Руководства Компании, общая величина кредитного риска равна сумме текущих активов за вычетом резервов, признанных на отчетную дату. Максимальная сумма возможного убытка в результате кредитного риска равна балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов, а также финансовых активов.

По состоянию на 31 декабря 2025 года вышеуказанные статьи представлены следующим образом:

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Денежные средства	184 418	366 592
Кредиты клиентам	1 251 819	580 438
Краткосрочная дебиторская задолженность	287 321	244 253
Итого	1 723 558	1 191 283

В следующей таблице отражены рейтинги банков второго уровня, в которых размещены денежные средства Компании, по данным международного рейтингового агентства «S&P»:

	Сальдо денежных средств на расчетных и депозитных счетах	Рейтинговое агентство «S&P»*
2025 год		
АО "Нур Банк"	136 544	В/Стабильный
АО «БанкЦентрКредит»	48 933	ВВ/Стабильный
АО «Altyn Bank»	499	ВВВ/Стабильный
АО "Банк Фридом Финанс Казахстан"	40	В+/ Стабильный
ООО «Цифра банк»	14	ВВВ-/Стабильный
Итого	186 030	
2024 год		
АО «БанкЦентрКредит»	239 666	ВВ-/Стабильный
АО "Нур Банк"	129 406	В-/Стабильный
АО "Банк Фридом Финанс Казахстан"	12	В/Стабильный
Итого	369 084	

В рамках управления кредитным риском и риском ликвидности Компания регулярно проводит анализ финансовой устойчивости финансовых и банковских институтов, в которых размещает денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты были размещены в крупных банках Казахстана с кредитным рейтингом от (ВВВ -) + до В+.

* *Источник: Официальные сайты банков по состоянию на 31 декабря соответствующего года.*

Кредитный портфель

Компания использует систему оценки кредитов клиентам. Разработка, актуализация и контроль соблюдения ограничений на кредитный риск в Компании осуществляется Службой управления рисками. При оценке уровня риска по всем активам, подверженным кредитному риску, применяется портфельный подход, когда оценка уровня риска производится по пулу однородных кредитов, объединенных в портфели, без анализа отдельно взятых ссуд (индивидуальный подход). Основопологающий критерий объединения кредитов в один портфель – продукт, в рамках которого они предоставлены:

(1) потребительский займ физическим лицам.

В Компании учитывается диверсификация кредитного портфеля по ряду критериев, ключевыми из которых являются: срочность, количество обращений заемщика, установленные процентные ставки,

количество дней просрочки.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2025г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

Основным аспектом оценки качества кредитного портфеля Компании является анализ уровня просроченного основного долга: на регулярной основе осуществляет анализ объема и динамики просроченного основного долга с целью контроля соответствия фактических показателей плановым.

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам.

Оценка ликвидности осуществляется:

- в зависимости от количества имеющихся в распоряжении Компании активов и возможных сроков их реализации без существенных потерь для Компании;
- в зависимости от имеющихся обязательств, сроков до их погашения и динамики изменения количества обязательств во времени.

Позиция считается рискованной, если ликвидных активов и прогнозируемого поступления финансовых ресурсов недостаточно для исполнения обязательств в некоторый период времени. Руководство Компании управляет риском ликвидности путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Таблицы по риску ликвидности

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Компании по его производным финансовым обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Компании может быть потребована оплата.

	До 1 года	1-3 года	Свыше 3 лет	Итого
Финансовые обязательства	2025 год			
Торговая кредиторская задолженность	172 614	-	-	172 614
Итого	172 614	-	-	172 614
Финансовые обязательства	2024 год			
Торговая кредиторская задолженность	142 832	-	-	142 832
Итого	142 832	-	-	142 832

В следующей таблице отражаются ожидаемые сроки погашения по производным финансовым активам Компании. Таблица была составлена на основе не дисконтированных контрактных сроков финансовых активов, которые будут получены по данным активам, кроме случаев, когда Компания ожидает, что движение денег произойдет в другом периоде.

	До 1 года	1-3 года	Свыше 3 лет	Итого
Финансовые активы	2025 год			
Денежные средства	184 418	-	-	184 418
Кредиты клиентам	1 251 819	-	-	1 251 819
Краткосрочная дебиторская задолженность	287 321	-	-	287 321
Итого	1 723 558	-	-	1 723 558
Финансовые активы	2024 год			
Денежные средства	366 592	-	-	366 592
Кредиты клиентам	580 438	-	-	580 438
Краткосрочная дебиторская задолженность	244 253	-	-	244 253
Итого	1 191 283	-	-	1 191 283
Нетто-позиция за 2025 год	1 550 944	-	-	1 550 944
Нетто-позиция за 2024 год	1 048 451	-	-	1 048 451

По состоянию на 31 декабря 2025 года превышение финансовых активов над финансовыми обязательствами составило 1 550 944 тыс. тенге.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах. Учитывая, что Компания не привлекает и не выпускает инструменты с плавающими процентными ставками, а также не привлекает долевые инструменты, Руководство компании проводит оценку влияния изменений валютного курса, в качестве ключевого рыночного параметра, влияющего на будущие денежные потоки Компании.

Валютный риск

Снижение курса тенге по отношению к иностранным валютам может вызвать рост расходов Компании в связи с ростом обменного курса. Компания ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены денежные средства, требования. Компания не заключает сделки по хеджированию своей подверженности валютному риску.

В 2024 году Компания осуществляла сделки в иностранной валюте и на конец года имеет активы в иностранной валюте и не имеет обязательств в иностранной валюте, за исключением субординированных займов, учтенных в составе капитала.

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств в пересчете на тенге по состоянию на 31 декабря 2025 года представлена ниже:

	Тенге	Российский рубль	Всего
Финансовые активы			
Денежные средства	184 404	14	184 418
Кредиты клиентам	1 251 819	-	1 251 819
Займы выданные с начисленным вознаграждением	-	240 525	240 525
Прочая дебиторская задолженность	46 796	-	46 796
Итого	1 483 019	240 525	1 723 544
Финансовые обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	172 614	-	172 614
Итого	172 614	-	172 614

Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом 10% изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, а также финансовые активы и обязательства, выраженные в валюте, отличной от тенге.

В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при ослаблении/укреплении тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте.

В тыс. тенге

	Увеличение/уменьшение в обменном курсе Российский рубль	Влияние на доход до налогообложения
2025 год		
Финансовые активы	±10%	±24 053
Финансовые обязательства	±10%	-
2024 год		
Финансовые активы	±10%	±16 236
Финансовые обязательства	±10%	-

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2025г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания активно управляет такими рисками.

Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренние проверки.

Справедливая стоимость

Руководство Компании считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приближена к их балансовой стоимости и представляет собой сумму, на которую может быть обменен инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- Справедливая стоимость денежных средств и прочих активов, а также прочих обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости в основном ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем;
- Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов клиентам, займов и кредитов, определяется путём дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения. Руководство Компании считает, что балансовая стоимость таких инструментов приблизительно равна справедливой.

Компания использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно;

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

Справедливая стоимость финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря представлена ниже:

	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость	Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых данных (Уровень 3)
Кредиты клиентам					
на 31 декабря 2025г.	3 420 714	1 251 819	-	-	1 251 819
на 31 декабря 2024г.	1 658 488	580 438	-	-	580 438