

**Товарищество с ограниченной ответственностью
«МФО «ONE CREDIT»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

и Отчет независимых аудиторов

Алматы, 2026

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	4-5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10-39

ТОО «МФО «ONE CREDIT»:

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

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

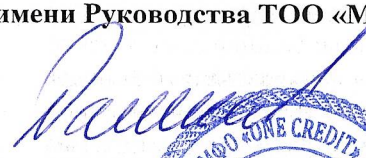
Руководство также несет ответственность за:

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

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

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена руководством Компании 24 февраля 2026 года.

От имени Руководства ТОО «МФО «ONE CREDIT»:


Даткаев А.А.

Директор

24 февраля 2026 года




Сейткулова А.А.

Главный бухгалтер

**«ALMIR CONSULTING»
жауапкершілігі шектеулі
серіктесті**

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



**Товарищество с ограниченной
ответственностью**

«ALMIR CONSULTING»

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

ТОО «ALMIR CONSULTING», Государственная лицензия
на занятие аудиторской деятельностью на территории РК
№00000014, выданная МФ РК 27.11.1999 года

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

Дискендинова Б.К.



Участникам ТОО «МФО «ONE CREDIT»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Мнение аудиторов

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

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение ТОО «МФО «ONE CREDIT» (далее «Компания»), по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане, и мы выполнили другие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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

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

Аудитор

ТОО «ALMIR CONSULTING»

Квалификационное свидетельство аудитора

№0000727 от 31 января 2019 года

24 февраля 2026 года, г. Алматы



Нуркалиева А.К.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

	Прим.	31 декабря 2025 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Краткосрочные активы			
Денежные средства	6	523 638	717 562
Микрокредиты клиентам	7	1 386 506	2 193 433
Краткосрочная дебиторская задолженность	8	904 454	608 345
Корпоративный подоходный налог		154 550	-
Прочие текущие активы	9	105 866	97 188
Итого краткосрочных активов		3 075 014	3 616 528
Долгосрочные активы			
Основные средства и прочие внеоборотные активы	10	292 611	56 959
Отложенные налоговые активы	24	8 783	4 866
Итого долгосрочных активов		301 394	61 825
Итого активов		3 376 408	3 678 353
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные финансовые обязательства	16	-	28 668
Торговая кредиторская задолженность	11	215 790	228 865
Краткосрочные обязательства по аренде	15	83 384	-
Обязательства по налогам и прочим обязательным платежам в бюджет	12	161 071	475 818
Резерв по неиспользованным отпускам работников	13	35 694	28 773
Прочие краткосрочные обязательства	14	384 289	382 782
Итого краткосрочных обязательств		880 228	1 144 906
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные обязательства по аренде	15	108 431	-
Долгосрочные финансовые обязательства	16	660 117	1 025 000
Итого долгосрочных обязательств		768 548	1 025 000
Итого обязательств:		1 648 776	2 169 906
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	17	200 000	200 000
Нераспределенная прибыль		1 527 632	1 308 447
Итого капитал		1 727 632	1 508 447
Итого обязательств и капитал		3 376 408	3 678 353

Даткаев А.А.

Директор

24 февраля 2026 года

Сейткулова А.А.

Главный бухгалтер

Примечания на стр. 10-39 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



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

(тыс. тенге)

	Прим.	2025 год	2024 год
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	18	618 181	3 409 020
Процентные расходы	19	(135 415)	(460 159)
Чистый процентный доход до расходов по ожидаемым кредитным убыткам		482 766	2 948 861
Восстановление / (начисление) резерва по предоставленным микрокредитам, нетто	7	(31 337)	(726 999)
Чистые процентные доходы после начисления резерва по микрокредитам выданным		451 429	2 221 862
Операционные расходы	20	(5 468 885)	(3 315 626)
Операционный убыток		(5 017 456)	(1 093 764)
Прочие финансовые расходы	21	(37 514)	-
Административные расходы	22	(510 643)	(358 758)
Прочие доходы / (расходы), нетто	23	6 090 184	4 739 921
Прибыль до налогообложения		524 571	3 287 399
Экономия / (расходы) по подоходному налогу	24	(130 672)	(406 118)
Прибыль за отчетный период		393 899	2 881 281
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за отчетный период		393 899	2 881 281


Даткаев А.А.
 Директор
 24 февраля 2026 года




Сейткулова А.А.
 Главный бухгалтер

Примечания на стр. 10-39 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	(тыс. тенге) Итого капитал
На 31 декабря 2023 года	200 000	(1 572 834)	(1 372 834)
Совокупный доход за год	-	2 881 281	2 881 281
На 31 декабря 2024 года	200 000	1 308 447	1 508 447
Распределение дивидендов	-	(174 714)	(174 714)
Совокупный доход за год	-	393 899	393 899
На 31 декабря 2025 года	200 000	1 527 632	1 727 632


Даткаев А.А.
Директор
24 февраля 2026 года




Сейткулова А.А.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 10-39 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025
ГОДА (прямой метод)

(тыс. тенге)
2025 год 2024 год

I. Движение денежных средств от операционной деятельности

Поступление денежных средств, всего, в том числе:

Погашение выданных микрокредитов (Примечание 7)	41 204 368	42 900 931
Проценты, полученные по выданным микрокредитам (Примечание 7)	26 067 201	28 571 900
Проценты, полученные по банковским вкладам	514 703	3 155 693
Реализация части кредитного портфеля	17 119	15 886
Пени и штрафы полученные (Примечание 23)	1 362 599	2 501 727
Переплаты / авансы заемщиков по займам выданным	811 239	1 033 386
Поступление страховых премий от заемщиков	16 478	21 066
Комиссия страхового агента (Примечание 23)	4 634 155	1 186 145
Доходы от предоставления доступа к онлайн-платформе (Примечание 23)	6 174 434	6 413 360
Возмещение кредитных потерь страховыми компаниями по страховым договорам (Примечание 23)	1 129 948	-
Прочие поступления*	256 284	-
	220 208*	1 768

Выбытие денежных средств, всего, в том числе:

Выдача микрокредитов (Примечание 7)	(40 684 351)	(40 029 862)
Выплаты по заработной плате	(28 931 910)	(34 169 708)
Платежи поставщикам за товары и услуги	(1 020 027)	(732 767)
Погашение обязательств перед страховой компанией по принятым от заемщиков страховым премиям	(3 449 766)	(3 826 775)
Платежи в бюджет	(5 859 964)	(825 122)
Авансы выданные	(1 399 062)	(412 582)
Прочие выплаты	-	(46 872)
	(23 622)	(16 036)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	520 017	2 871 069

II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности

Поступление денежных средств, всего	-	-
Выбытие денежных средств, всего	(3 240)	(33 954)
Приобретение основных средств и нематериальных активов (Примечание 10)	(3 240)	(33 954)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(3 240)	(33 954)

III. Движение денежных средств от финансовой деятельности

Поступление денежных средств, всего	205 000	1 028 132
Получение займов (Примечание 16)	205 000	1 028 132
Выбытие денежных средств, всего	(944 184)	(3 464 268)
Выплата дивидендов	(78 621)	-
Погашение займов и вознаграждений по ним (Примечание 16)	(722 882)	(3 464 268)
Погашение обязательств по аренде (Примечание 15)	(142 681)	-
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	(739 184)	(2 436 136)
Чистое изменение в денежных средствах	(222 407)	400 979
Влияние обменных курсов валют к тенге	(248)	(844)
Влияние резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 6)	28 731	(20 087)
Денежные средства на начало отчетного периода	717 562	337 514
Денежные средства на конец отчетного периода	523 638	717 2

* В состав прочих поступлений по операционной деятельности включены поступления неидентифицированных платежей в сумме 219 744 тыс. тенге (Примечание 14).

Даткаев А.А.

Директор

24 февраля 2026 года

Примечания на стр. 10-39 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Сейткулова А.А.

Главный бухгалтер



1. ОБЩАЯ ЧАСТЬ

ТОО «МФО «ONE CREDIT» (далее «Компания») образовано 16 сентября 2022 года в городе Алматы в виде Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «ONE CREDIT».

Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, Алматинская область, город Қонаев, Микрорайон 2, строение 19, н.п. 1, почтовый индекс 040800.

Основная деятельность

Основной деятельностью Компании является предоставление микрокредитов физическим лицам без обеспечения.

Лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности №02.23.0011.М. от 08 июня 2023 года.

Принципы работы Компании регулируются нормами и требованиями Закона Республики Казахстан «О микрофинансовой деятельности» и нормами Гражданского кодекса Республики Казахстан.

Операционная деятельность Компании началась с конца сентября 2022 года.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания не имеет филиалов и представительств.

Численность работников Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 153 человека, на 31 декабря 2024 года - 152 человек.

Участники

На 31 декабря 2025 и 2024 годов участниками Компании являются следующее юридические и физические лица:

Участник	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	доля участия		доля участия	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
ООО «DELTA CAPITAL» (Литва)	199 800	99,9	199 800	99,9
Даткаев Альжан Артыкбаевич	200	0,1	200	0,1
	200 000	100	200 000	100

По состоянию на 31 декабря 2025 года конечной контролирующей стороной Компании является единственный участник ООО «DELTA CAPITAL» Калиниченко Александр, гражданин Литовской Республики.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Отчетный год охватывает период с 01 января по 31 декабря.

Ответственными лицами Компании за финансовую отчетность являются:

Директор – Даткаев А.А.;

Главный бухгалтер – Сейткулова А.А.

Заявление о соответствии МСФО

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

Принцип непрерывности

Данная финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Компания не смогла продолжать свою финансово-хозяйственную деятельность на основе принципа непрерывности.

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

Метод начисления

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

Валюта измерения и представления отчетности

Компания ведет учет в казахстанских денежных единицах (тенге), в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах тенге.

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Вследствие этого она подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Казахстане.

Кроме того, недавнее существенное обесценение казахстанского тенге привели к повышению уровня неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

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

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Требования поправок к действующим стандартам, которые вступили в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 01 января 2025 года, были рассмотрены при подготовке данной финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена» вступают в силу с 01 января 2025 года, допускается досрочное применение.

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

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

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

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

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

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

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

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

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

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

4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В отчете о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участников рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости.

этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом.

- Уровень 1 - Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств методом учета на дату расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Финансовые активы

Классификация финансовых активов при первоначальном признании определяется на основе одной бизнес-модели, согласно которой Компания управляет финансовыми активами:

- Бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в соответствии с которой Компания учитывает денежные средства, торговую дебиторскую задолженность, выданные микрокредиты и прочие финансовые активы.

Бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, предусматривает учет финансовых активов по амортизированной стоимости.

Реклассификации

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

Обесценение финансовых активов

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

При первоначальном признании финансового актива Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной 12-месячному ожидаемому кредитному убытку или на период выданного займа, в зависимости, что короче.

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

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

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

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

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушения условий договора (например: отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга);
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации эмитента;
- исчезновение активного рынка для этого финансового актива в связи с финансовыми трудностями;
- ретроспективный анализ сроков погашения дебиторской задолженности, показывающий, что всю номинальную сумму дебиторской задолженности взыскать не удастся.

В случае наличия таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость активов.

Возмещаемая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности и прочих финансовых активов рассчитывается как текущая стоимость прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения по данному активу.

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

Финансовые обязательства

Компания признает финансовое обязательство в отчете 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.

В последующем Компания классифицирует финансовые обязательства как оцениваемые по амортизированной стоимости.

Классификация финансовых обязательств после их первоначального признания не подлежит изменению.

Займы привлеченные

После первоначального признания привлеченные займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе процентных расходов с использованием эффективной процентной ставки.

Кредиторская задолженность и прочие обязательства

Под кредиторской задолженностью и прочими обязательствами понимаются обязательства Компании в результате совершения различных сделок и являются юридическим основанием для последующих платежей за товары, выполненные работы и представленные услуги. Обязательства оцениваются суммой

денег, необходимой для уплаты долга. Кредиторская задолженность учитывается с момента ее образования и числится до момента погашения.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

Финансовые обязательства

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

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Денежные средства

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

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, при наличии.

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

	Срок службы, (количество лет)
Компьютеры и офисное оборудование	2-5
Прочие основные средства	2-5

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании включают в себя программные обеспечения.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива, путем проверки наличия признаков обесценения балансовой стоимости активов. Если такие признаки существуют, Компания оценивает возмещаемую стоимость активов и сравнивает

его балансовой стоимостью. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу или стоимости использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. Убыток от обесценения при этом относится на расходы в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе или в прочий совокупный доход (для переоцененных активов в пределах резерва переоценки).

Аренда

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

Активы в форме права пользования

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. Первоначальная стоимость актива 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. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают 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. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если 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. Кроме того, производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Опцион на продление договора аренды

Компания 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.

Компания применяет суждение, чтобы определить наличие достаточной уверенности в том, что исполнит ли она опцион на продление. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды.

После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

Операционная аренда

Арендные платежи по операционной аренде равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и включаются в состав прочих операционных расходов.

Налогообложение

Подходный налог включает текущий и отложенный налоги. Налог на прибыль признается в составе прибыли (убытка), кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или прочем совокупном доходе. В этих случаях он признается в капитале или прочем совокупном доходе. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Компании по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, действующих на дату составления финансовой отчетности.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

Отложенный налог определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и суммами, используемыми в налоговых целях. Расчет суммы отложенного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов или обязательств с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату.

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

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Помимо подходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Компании. Данные налоги включены в статью операционных расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за отчетный год.

Пенсионные и прочие обязательства

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Компания удерживает и перечисляет обязательные пенсионные взносы (ОПВ) в размере 10% от дохода работников, но не более 425 000 тенге в месяц (2024 год: 425 000 тенге).

Начиная с 01 января 2024 года, Компания также осуществляет уплату обязательных пенсионных взносов работодателя (ОПВР) в размере 1,5% от ежемесячного дохода работников, но не более 6 375 тенге в месяц (2024 год: 6 375 тенге). ОПВ удерживаются из заработной платы работников, тогда как ОПВР уплачиваются за счет собственных средств Компании.

Указанные платежи признаются в составе расходов по оплате труда в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере их возникновения. Компания не несет иных обязательств по пенсионному обеспечению работников, кроме вышеуказанных.

Капитал

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

Признание доходов и расходов

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Компанией оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Компания анализирует заключаемые ею договоры микрокредитования, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам. Компания признает выручку, чтобы отразить предоставление заемщикам обещанных услуг в сумме возмещения, которое Компания, по ее ожиданиям, будет иметь право получить в обмен на указанные товары или услуги.

Компания, при признании выручки, осуществляет следующие шаги:

- 1) идентификация договора с заемщиком;
- 2) идентификация обязательства, подлежащего исполнению в рамках договора;
- 3) определение цены сделки;
- 4) распределение цены сделки между отдельными обязанностями, подлежащими исполнению в рамках договора;
- 5) признание выручки в момент (или по мере) исполнения обязанности, подлежащей исполнению в рамках договора.

Доходы от предоставленных услуг признаются по мере оказания услуг. Компания получает доход от предоставления услуг по кредитно-финансовой деятельности.

Доходы от кредитно-финансовой деятельности

Процентные доходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов, группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства.

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

Признание комиссионных доходов и расходов

Комиссии за выданные микрокредиты отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по микрокредитам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению микрокредита будет заключен договор о предоставлении микрокредита, комиссия включается в сумму ссудной задолженности и амортизируется в течение всего срока договора, по методу эффективной процентной ставки. Прочие комиссии включаются в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере предоставления Компанией услуг.

Доходы по неустойке (пене) по микрокредитам выданным признаются в составе прочих доходов Компании в отчете о прибыли или убытка и прочем совокупном доходе по мере их получения.

Доходами Компании являются:

- доходы от основной деятельности (процентные доходы по выданным микрокредитам и прочие процентные доходы);
- доходы от неосновной деятельности (доходы по неустойке (пене) по микрокредитам выданным, комиссия страхового агента, доходы по курсовой разнице и т.п.);
- прочие доходы.

К расходам относятся следующие виды затрат:

- процентные расходы по привлеченным займам и прочему финансированию;
- операционные и административные расходы;
- прочие расходы.

Признание расходов

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

Расходы признаются независимо от того, как они принимаются для целей расчета налогооблагаемой базы.

Расходы Компании включают в себя процентные расходы, операционные и административные расходы, и прочие расходы (убытки).

Процентные расходы включают в себя вознаграждение, выплачиваемые по полученным займам, вознаграждение по лизингу.

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

Переоценка иностранной валюты

Финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании.

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональной валюте по валютному курсу, действующему на отчетную дату.

Все курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, отражаются в составе прибылей и убытков, за исключением монетарных статей, обеспечивающих хеджирование чистой инвестиции в зарубежное подразделение. Они отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия чистой инвестиции, когда они признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Налоговые расходы и доходы от возмещения налогов по курсовым разницам, возникшим по указанным монетарным статьям, также учитываются в прочем совокупном доходе.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

В качестве официальных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже (КФБ).

Ниже приведены обменные курсы на 31 декабря 2025 и 2024 годов, использованные Компанией при составлении данной финансовой отчетности:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
EUR	593,44	546,74
USD	505,53	525,11

Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Оценочные обязательства - это обязательства с неопределенным временем или суммой, они признаются тогда, когда:

- в результате прошлого события у Компании есть существующая обязанность (юридическая или вмененная);
- является вероятным возникновение потребности в каком-либо оттоке ресурсов для исполнения этой обязанности;



– сумма обязательства может быть достоверно оценена.

Условные обязательства - это существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается потому, что возникновение потребности оттока ресурсов для исполнения обязанности не является вероятным или сумма обязанности не может быть оценена с достаточной достоверностью.

Условные обязательства не признаются, а подлежат раскрытию, кроме случаев, когда возможность выбытия ресурсов является вероятной.

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

Раскрытие информации о связанных сторонах

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

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

События после отчетной даты

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

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

В процессе применения учетной политики Компании руководство должно использовать свои суждения, делать оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных 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 на будущие периоды.

Ниже перечислены существенные допущения и оценки, которые руководство использовало при применении учетной политики Компании.

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ожидаемых кредитных 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. Расчеты ожидаемых кредитных убытков Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей.

К элементам моделей расчета ожидаемых кредитных убытков, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ожидаемые кредитные убытки по ним оцениваются на групповой основе;

- разработка моделей расчета ожидаемых кредитных убытков, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение вероятности дефолта (PD), подверженности риску дефолта (EAD) и уровня потерь при дефолте (LGD);

Дополнительная информация представлена в Примечаниях 6, 7 и 8.

Срок полезной службы основных средств и прочих внеоборотных активов

Предполагаемые сроки полезной службы основных средств и прочих внеоборотных активов, пересматриваются ежегодно с учетом влияний изменений в оценках на перспективной основе. Изменения учитываются как изменения в бухгалтерских оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (Примечание 10).

Обесценение внеоборотных активов

Компания проводит оценку на предмет наличия каких-либо признаков обесценения по всем внеоборотным активам на каждую отчетную дату. Нефинансовые активы тестируются на обесценение тогда, когда существуют показатели того, что балансовая стоимость может быть не возмещена. Когда производится расчет ценности использования, руководство оценивает ожидаемые будущие денежные потоки от актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, выбрав подходящую ставку дисконта с целью расчета текущей стоимости этих денежных потоков.

Оценка влияния отложенного подоходного налога

На каждую отчетную дату руководство Компании определяет будущее влияние отложенного подоходного налога путем сверки балансовой стоимости активов и обязательств, приведенной в финансовой отчетности, с соответствующей налоговой базой. Отложенные активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, применимым к периоду, в котором ожидается реализация активов и погашение обязательств. Отложенные налоговые активы признаются с учетом вероятности наличия в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой не существует вероятности того, что соответствующие налоговые льготы будут реализованы (Примечание 24).

Раскрытие информации о справедливой стоимости финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется Компанией с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на раскрытие справедливой стоимости финансовых инструментов, отраженную в Приложении 28 к финансовой отчетности Компании.

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
	(тыс. тенге)	
Денежные средства в кассе	1	1
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	14 585	14 433
Денежные средства на депозитных банковских счетах в тенге	365 611	10 920
Денежные средства на счетах платежных провайдеров	150 990	728 488
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам на счетах платежных провайдеров	(7 549)	(36 280)
Итого	523 638	717 562

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

Денежные средства на счетах в банках:

	Рейтинг		Валюта	(тыс. тенге)	
	2025 год	2024 год		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АО «Народный Банк Казахстана»	BBB- (Стабильный) Рейтинг Fitch Ratings	BBB- (Стабильный) Рейтинг Fitch Ratings	KZT	379 496	25 353
АО «Фридом Банк Казахстана»	B+ (Позитивный) Рейтинг S&P	-	KZT	700	-
Итого				380 196	25 353

Кредитные рейтинг банков, в которых открыты текущие и депозитные счета Компании, представлены в соответствии со стандартами международных рейтинговых агентств «Fitch Ratings» и «Standard & Poor's».

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания рассматривает денежные средства на текущих и депозитных банковских счетах как не обесцененные, так как по данным международных рейтинговых агентств указанные банки имеют высокие кредитные рейтинги.

Денежные средства на счетах платежных провайдеров

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ТОО «New Pay»	150 990	728 488
Итого	150 990	728 488

По состоянию на 31 декабря 2025 года денежные средства на счетах платежных провайдеров также рассматриваются Компанией как не обесцененные, так как платежные провайдеры демонстрируют финансовую стабильность. Тем не менее, руководством Компании принято решение начислить резервы под ожидаемые кредитные убытки в размере 5% на суммы остатков денежных средств на счетах провайдеров в соответствии с политикой оценки рисков, принятой Компанией.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам на счетах платежных провайдеров

	(тыс. тенге)	
	2025 год	2024 год
На начало периода	(36 280)	(16 193)
Доходы по восстановлению (Примечание 23)	28 731	33
Расходы по начислению (Примечание 23)	-	(20 120)
На конец периода	(7 549)	(36 280)

7. МИКРОКРЕДИТЫ КЛИЕНТАМ

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Займы, выданные физическим лицам	5 066 983	5 856 343
Краткосрочные вознаграждения к получению по предоставленным займам	128 153	152 393
Сумма микрокредитов до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	5 195 136	6 008 736
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3 808 630)	(3 815 303)
Сумма микрокредитов после вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	1 386 506	2 193 433

Максимальная сумма микрокредита 390 тыс. тенге. Средневзвешенная ставка вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2025 года составила от 2,1% до 13,2% годовых или от 0,1% до 0,29% в день (2024 год: от 2,153% до 16,83% годовых или до 0,99% в день). Снижение верхнего порога процентных ставок обусловлено реализацией стратегии по снижению долговой нагрузки заемщиков и адаптацией к изменениям в пруденциальных нормативах регулятора.

Портфель Компании представляет собой беззалоговые микрокредиты, в основном выданные по всей территории Республики Казахстан на предпринимательские и потребительские цели для физических лиц.

Просроченная задолженность по микрокредитам и по вознаграждениям по ним представляет собой невыполнение обязательств заемщиков по основной сумме долга и по вознаграждениям, которое превышает 1 день.

По состоянию на 31 декабря 2025 года портфель микрокредитов Компании состоит из 70 659 единиц беззалоговых микрокредитов выданных физическим лицам на срок от 5 до 30 дней (2024 год: 74 785 единиц). Общий размер портфеля с учетом вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки составил 1 386 506 тыс. тенге (2024 год: 2 193 433 тыс. тенге).

В течение 2025 года Компания реализовала специальным финансовым компаниям часть просроченных более 90 дней микрокредитов и вознаграждений по ним на общую сумму 3 722 954 тыс. тенге (2024 год: 4 324 924 тыс. тенге). Сумма возмещения составила 1 669 757 тыс. тенге (2024 год: 1 785 484 тыс. тенге). Убытки от реализации части кредитного портфеля в сумме 2 053 197 тыс. тенге (2024 год: 2 539 440 тыс. тенге) отражены в составе прочих расходов Компании (Примечание 23).

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по микрокредитам:

	2025 год	(тыс. тенге) 2024 год
На начало периода	(3 815 303)	(3 142 963)
Расходы по начислению резерва	(2 530 932)	(2 059 837)
Доходы по восстановлению резерва	2 499 595	1 332 838
Списание безнадежной задолженности по микрокредитам за счет начисленных резервов	38 010	54 659
На конец периода	(3 808 630)	(3 815 303)

По состоянию на конец 2025 года общая сумма реструктуризованных микрокредитов и микрокредитов с просроченной задолженностью по платежам включая начисленные вознаграждения составила 3 982 307 тыс. тенге или 76,7% от общей суммы портфеля до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки (2024 год: 4 170 011 тыс. тенге или 69,4%).

Ниже представлена информация по микрокредитам в разрезе наличия или отсутствия просроченной задолженности:

Категория займа	Основной долг и вознаграждение	Резерв	(тыс. тенге) Итого на 31 декабря 2025 года
Без просроченной задолженности	1 212 829	(25 220)	1 187 609
Реструктуризованные	3 403 921	(3 403 921)	-
С просроченной задолженностью	578 386	(379 489)	198 897
Итого	5 195 136	(3 808 630)	1 386 506

Категория займа	Основной долг и вознаграждение	Резерв	(тыс. тенге) Итого на 31 декабря 2024 года
Без просроченной задолженности	1 838 725	(140 740)	1 697 985
Реструктуризованные	2 492 656	(2 492 656)	-
С просроченной задолженностью	1 677 355	(1 181 907)	495 448
Итого	6 008 736	(3 815 303)	2 193 433

Информация об изменениях задолженности по микрокредитам выданным в 2025 году

	31 декабря 2024 года	Выдано	Погашено	Продано	Списано за счет резерва	Начислено вознаграждений	(тыс. тенге) 31 декабря 2025 года
Основная сумма микрокредитов	5 856 343	28 931 910	(26 067 201)	(3 617 079)	(36 990)	-	5 066 983
Вознаграждения	152 393	-	(514 703)	(105 875)	(1 020)	597 358	128 153
Итого:	6 008 736	28 931 910	(26 581 904)	(3 722 954)	(38 010)	597 358	5 195 136

Информация об изменениях задолженности по микрокредитам выданным в 2024 году

	31 декабря 2023 года	Выдано	Погашено	Продано	Списано за счет резерва	Начислено вознагражде ний	(тыс. тенге) 31 декабря 2024 года
Основная сумма микрокредитов	4 072 676	34 169 708	(28 571 900)	(3 760 179)	(53 962)	-	5 856 343
Вознаграждения	480 896	-	(3 155 693)	(562 323)	(697)	3 390 210	152 393
Итого:	4 553 572	34 169 708	(31 727 593)	(4 322 502)	(54 659)	3 390 210	6 008 736

8. КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	915 502	608 344
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторская задолженность от продажи портфелей	(26 643)	-
Прочая дебиторская задолженность	15 595	1
Итого	904 454	608 345

По состоянию на 31 декабря 2025 года дебиторская задолженность специальных финансовых компаний от продажи части кредитного портфеля составляет 915 502 тыс. тенге (2024 год: 608 344 тыс. тенге) (Примечание 7).

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности:

	2025 год	(тыс. тенге) 2024 год
На начало периода	-	-
Расходы по начислению резерва (Примечание 23)	(26 643)	-
На конец периода	(26 643)	-

9. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые активы		
Займы, выданные работникам	6 904	3 429
Итого прочие финансовые активы	6 904	3 429
Прочие нефинансовые активы		
Авансы, уплаченные за товары и услуги	13 040	58 413
Предоплата по страхованию и подписке	1 022	786
Предоплата по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	84 900	34 478
Запасы	-	82
Итого прочие нефинансовые активы	98 962	93 759
Итого	105 866	97 188

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	Активы в форме права пользования	Компьютеры и офисное оборудование	Прочие	Нематериаль ные активы	(тыс. тенге) Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2023 года	-	32 959	13 266	211	46 436
Поступление	-	18 767	15 187	-	33 954
Рекласс	-	3 788	(3 788)	-	-
На 31 декабря 2024 года	-	55 514	24 665	211	80 390
Поступление	281 694	1 874	1 366	-	284 934
Выбытие	-	(766)	-	-	(766)



Оприходование неучтенных объектов (Примечание 23)	-	-	-	75 951	75 951
На 31 декабря 2025 года	281 694	56 622	26 031	76 162	440 509
Накопленный износ					
На 31 декабря 2023 года	-	(2 814)	(733)	(28)	(3 575)
Начисленный износ	-	(16 373)	(3 440)	(43)	(19 856)
Рекласс	-	(190)	190	-	-
На 31 декабря 2024 года	-	(19 377)	(3 983)	(71)	(23 431)
Начисленный износ	(93 898)	(18 986)	(8 690)	(3 659)	(125 233)
Выбытие	-	766	-	-	766
На 31 декабря 2025 года	(93 898)	(37 597)	(12 673)	(3 730)	(147 898)
Балансовая стоимость:					
На 31 декабря 2023 года	-	30 145	12 533	183	42 861
На 31 декабря 2024 года	-	36 137	20 682	140	56 959
На 31 декабря 2025 года	187 796	19 025	13 358	72 432	292 611

Компания арендует помещения под офис. Аренда признана Компанией долгосрочной и в финансовой отчетности отражены обязательства по аренде (Примечание 15) и активы в форме права пользования.

По состоянию на 31 декабря 2025 года основные средства Компании не имеют признаков обесценения и не обременены залоговыми обязательствами.

11. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	215 790	228 865
Итого	215 790	228 865

Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам в разрезе валют

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
EUR	170 914	66 283
KZT	44 876	162 175
USD	-	407
Итого	215 790	228 865

12. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ И ПРОЧИМ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ В БЮДЖЕТ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Корпоративный подоходный налог	5 250	412 485
Индивидуальный подоходный налог	10 612	10 708
Налог на добавленную стоимость	111 979	24 175
Социальный налог	8 922	6 917
Обязательства по медицинскому страхованию	8 229	4 017
Обязательства по пенсионным отчислениям и взносам	16 079	14 722
Прочие налоги и обязательные платежи	-	2 794
Итого	161 071	475 818

13. РЕЗЕРВ ПО НЕИСПОЛЬЗОВАННЫМ ОТПУСКАМ РАБОТНИКОВ

Изменение резерва по неиспользованным отпускам работников было следующим:

	2025 год	2024 год
На начало периода	28 773	24 001
Использовано	(24 404)	(21 294)
Начислено	31 325	26 066
На конец периода	35 694	28 773

14. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(тыс. тенге)

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые обязательства		
Дивиденды к выплате (Примечание 17)	89 016	-
Переплаты / авансы заемщиков по займам выданным	16 478	21 403
Обязательства перед страховыми компаниями по страховым премиям, полученным от заемщиков	58 680	361 023
Кредиторская задолженность по неидентифицированным платежам	219 744	-
Итого прочие финансовые обязательства	383 918	382 426
Прочие нефинансовые обязательства		
Прочее	371	356
Итого прочие нефинансовые обязательства	371	356
Итого	384 289	382 782

Переплаты / авансы заемщиков по займам выданным

Компания признает оплаты заемщиков по займам выданным, произведенные до дат погашения займов по графику, как авансы, полученные в том случае, если Компанией не были получены заявления от заемщиков на досрочное погашение займов. Как правило, полученные авансы зачитываются в счет погашения задолженности заемщиков по займам при наступлении даты погашения. Суммы переоплат, превышающие остаточные суммы микрокредитов, возвращаются заемщикам. По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма авансов, полученных от заемщиков, составила 16 478 тыс. тенге (2024 год: 21 403 тыс. тенге).

Обязательства перед страховыми компаниями по остаткам по страховым премиям, полученным от заемщиков

В 2025 и 2024 годах Компания заключила с АО «Страховая компания «Евразия» и АО «Компания по страхованию жизни «Nomad Life» (далее «Страховые компании») Договоры поручения №12-01-2024-050 от 24 сентября 2024 года и №20-09/24-16 от 18 сентября 2024 года, соответственно, в соответствии с которыми Компания выступала Страховым агентом и за вознаграждение в 2025 и 2024 годах осуществляла посреднические услуги по заключению договоров страхования от имени и по поручению Страховых компаний. Осуществление Компанией посреднической деятельности происходило путем предоставления программно-технических возможностей с целью установления через интернет контактов и совершения сделок между Страховыми компаниями и клиентами Страховых компаний в режиме реального времени с использованием разработанного Компанией программного обеспечения, в том числе заключения договоров по добровольным видам страхования в электронной форме с использованием интернет-ресурса Компании.

Обязательства в сумме 58 680 тыс. тенге (2024 год: 361 023 тыс. тенге) составляют обязательства перед АО «Страховая компания «Евразия» по денежным средствам, полученным Компанией от физических лиц клиентов Страховой компании в качестве страховых премий.

Доходы за 2025 и 2024 годы, полученные за оказание агентских услуг Страховым компаниям, и отраженные в составе прочих доходов Компании, составили 6 174 434 тыс. тенге 6 413 360 тыс. тенге, соответственно (Примечание 23).

Кредиторская задолженность по неидентифицированным платежам

По состоянию на отчетную дату в составе прочих краткосрочных обязательств отражена кредиторская задолженность по неидентифицированным платежам (средства до выяснения) в сумме 219 744 тыс. тенге. Данные суммы представляют собой платежи, поступившие от физических лиц через банковские переводы, терминалы самообслуживания или системы электронных платежей, по которым на дату завершения отчетного периода Компанией не была произведена окончательная идентификация назначения платежа.

Основными причинами отсутствия идентификации являются некорректное указание реквизитов договора в назначении платежа или технические ошибки при передаче данных платежными организациями. Согласно внутренней политике и Закону РК «О платежах и платежных системах», Компания проводит работу по уточнению данных платежей. В случае невозможности идентификации в установленные сроки, данные средства подлежат возврату отправителям или по истечении трехлетнего срока исковой давности неустраиваемые суммы поступлений подлежат признанию в составе прочих доходов в качестве доходов от списания сомнительной кредиторской задолженности.

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

(тыс. тенге)

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть
Обязательства по аренде	107 795	117 595	-	-
Дисконт по аренде	(24 411)	(9 164)	-	-
Итого	83 384	108 431	-	-

Компания признала обязательства по договору аренды офисных помещений, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Срок аренды до конца 2027 года. Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания применила ставку рефинансирования Национального Банка РК на начало 2025 года в размере 15,25% годовых.

Информация о движении обязательств по аренде за 2025 и 2024 годы:

(тыс. тенге)

	2025 год		2024 год	
	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть
На начало периода	-	-	-	-
Признание обязательств	-	352 784	-	-
Перенос основного долга в краткосрочную часть	235 189	(235 189)	-	-
Корректировка долга на НДС	15 287	-	-	-
Погашение обязательств	(142 681)	-	-	-
На конец периода	107 795	117 595	-	-

Информация о движении дисконта по обязательствам по аренде за 2025 и 2024 годы:

(тыс. тенге)

	2025 год		2024 год	
	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть
На начало периода	-	-	-	-
Признание дисконта	-	(71 089)	-	-
Перенос дисконта в краткосрочную часть	(61 925)	61 925	-	-
Расходы по амортизации дисконта (Примечание 21)	37 514	-	-	-
На конец периода	(24 411)	(9 164)	-	-

Ниже представлена информация по стоимости затрат, связанных с арендой, отраженных в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

(тыс. тенге)

	2025 год	2024 год
Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 10)	93 898	-
Амортизация дисконта по обязательствам (Примечание 15)	37 514	-
Итого	131 412	-

16. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть	Итого	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть	Итого
Финансовая помощь, полученная от участника	-	-	-	10 072	-	10 072
Займы, полученные от связанных юридических лиц	-	580 000	580 000	-	1 025 000	1 025 000
Начисленные вознаграждения по займам, полученным от связанных юридических лиц	-	80 117	80 117	18 596	-	18 596
Итого	-	660 117	660 117	28 668	1 025 000	1 053 668

Финансовые обязательства представлены следующим образом:

	Валюта	Период получения	Период погашения	Ставка	(тыс. тенге)	
					31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
					сумма основного долга	
Даткаев Альжан Артыкбаевич	KZT	2023	2025	-	-	10 072
ТОО «МФО «Credit365 Kazakhstan» (субординированные займы)	KZT	2023	2028	19,00%	580 000	1 025 000
Итого					580 000	1 035 072

ТОО «МФО «Credit365 Kazakhstan» (субординированные займы)

Займы без обеспечения привлечены от ТОО «МФО «Credit365 Kazakhstan», сроки погашения 5 лет. Компания вправе досрочно погасить обязательства как по основному долгу, так и по вознаграждениям, займодавец не вправе требовать досрочного погашения обязательств. При возможной ликвидации займополучателя возврат займа должен быть произведен в последнюю очередь, до окончательных выплат участникам Компании.

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью в 2025 году

	31 декабря 2024 года	Поступило	Начислены вознаграждения	КПН удержанный у источника	Погашено	(тыс. тенге) 31 декабря 2025 года
Финансовая помощь, полученная от участника	10 072	5 000	-	-	(15 072)	-
Итого по финансовой помощи, полученной от участника	10 072	5 000	-	-	(15 072)	-
Займы, полученные от связанных юридических лиц	1 025 000	200 000	-	-	(645 000)	580 000
Вознаграждения по займам, полученным от связанных юридических лиц	18 596	-	135 415	(11 084)	(62 810)	80 117
Итого по займам, полученным от связанных юридических лиц	1 043 596	200 000	135 415	(11 084)	(707 810)	660 117
Итого	1 053 668	205 000	135 415	(11 084)	(722 882)	660 117

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью в 2024 году

	31 декабря 2023 года	Поступило	Начислены вознаграждения	Влияние курсов валют	КПН удержанный у источника	Погашено	(тыс. тенге) 31 декабря 2024 года
Финансовая помощь, полученная от участника	10 072	-	-	-	-	-	10 072

Итого по финансовой помощи, полученной от участника	10 072	-	-	-	-	-	10 072
Займы, полученные от связанных юридических лиц	1 610 000	895 000	-	-	-	(1 480 000)	1 025 000
Вознаграждения по займам, полученным от связанных юридических лиц	20 836	-	361 287	-	-	(363 527)	18 596
Итого по займам, полученным от связанных юридических лиц	1 630 836	895 000	361 287	-	-	(1 843 527)	1 043 596
Займы, полученные от третьих сторон	1 430 040	133 132	-	(51 201)	-	(1 511 971)	-
Начисленные вознаграждения по займам, полученным от третьих сторон	20 784	-	98 872	(1 514)	(9 372)	(108 770)	-
Итого по займам, полученным от третьих сторон	1 450 824	133 132	98 872	(52 715)	(9 372)	(1 620 741)	-
Итого	3 091 732	1 028 132	460 159	(52 715)	(9 372)	(3 464 268)	1 053 668

17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Информация о составе участников Компании представлена в Примечании 1.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов размер объявленного и оплаченного уставного капитала Компании составляет 200 000 тыс. тенге.

В 2025 году распределены дивиденды в сумме 300 000 Евро или 174 714 тыс. тенге. непогашенная часть обязательств по дивидендам на 31 декабря 2025 года составляет 150 000 Евро или 89 016 тыс. тенге (Примечание 14).

18. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ, РАССЧИТАННЫЕ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ЭФФЕКТИВНОЙ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ

	2025 год	(тыс. тенге) 2024 год
Вознаграждение по выданным микрокредитам (Примечание 7)	597 358	3 390 210
Вознаграждение по депозитам в банках	20 140	18 690
Вознаграждение по займам, выданным работникам	683	120
Итого	618 181	3 409 020

Сокращение доходов по вознаграждениям в 2025 году связано с сокращением кредитного портфеля и ростом доли неработающих займов. Также важным фактором послужило влияние регуляторных ограничений по предельным ставкам вознаграждения, что привело к снижению эффективной доходности активов. В 2024 году предельная годовая эффективная ставка вознаграждения для МФО составляла до 56% годовых, в 2025 году предельная годовая эффективная ставка вознаграждения снижена до 46% годовых.

19. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	2025 год	(тыс. тенге) 2024 год
Расходы по вознаграждениям по займам, полученным от связанных сторон (Примечание 16)	135 415	361 287
Расходы по вознаграждениям по займам, полученным от третьих сторон (Примечание 16)	-	98 872
Итого	135 415	460 159

20. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2025 год	2024 год
	(тыс. тенге)	
Расходы по оплате труда	945 426	794 524
Отчисления от оплаты труда	129 031	84 690
Расходы по начислению резерва по неиспользованным отпускам работников	21 330	14 217
Рекламные и маркетинговые услуги	2 814 610	1 366 999
Верификация и скоринг	49 785	28 476
Кредитные отчеты	159 442	156 827
Процессинговые услуги	-	1 121
Агентские услуги	371 088	248 670
Лицензионное вознаграждение за право использования программного обеспечения	420 000	210 925
Расходы по выплате роялти за использование интеллектуальной собственности	29 458	-
Расходы по операционной аренде	44 085	48 942
Услуги интернета, связи и смс рассылки	279 859	269 644
Затраты на информационно-технологические услуги	21 633	-
Коллекторские услуги	50 680	48 567
Амортизация основных средств и прочих внеоборотных активов	120 972	19 582
Командировочные расходы	2 426	4 382
Коммунальные расходы	5 514	9 889
Материальные расходы	925	6 896
Прочие расходы	2 621	1 275
Итого	5 468 885	3 315 626

21. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2025 год	2024 год
	(тыс. тенге)	
Расходы по амортизации дисконта по долгосрочной аренде (Примечание 15)	37 514	-
Итого	37 514	-

22. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2025 год	2024 год
	(тыс. тенге)	
Расходы по оплате труда	302 316	186 618
Отчисления от оплаты труда	43 865	22 184
Расходы по начислению резерва по неиспользованным отпускам работников	9 995	8 867
Расходы по организации отдыха и прочие расходы на персонал	44 767	69 146
Расходы по страхованию	3 698	2 329
Амортизация основных средств и прочих внеоборотных активов	4 261	273
Расходы по аренде	3 690	2 155
Банковские услуги	16 068	5 774
Услуги связи и интернет	6 538	2 626
Командировочные расходы	551	6 134
Материальные расходы	2 928	3 119
Расходы на содержание и ремонт основных средств	855	10 595
Профессиональные услуги	10 902	7 564
Благотворительная и спонсорская помощь	36 166	21 315
Членские взносы	3 246	2 132
Штрафы, пени, уплаченные в бюджет	10 932	-
Прочие расходы	9 865	7 927
Итого	510 643	358 758

23. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

	2025 год	(тыс. тенге) 2024 год
Прочие доходы		
Доходы по курсовой разнице, нетто	-	51 088
Комиссия страхового агента (Примечание 14)	6 174 434	6 413 360
Доход от использования веб-интерфейса МФО страховым партнером для кросс-продаж заемщикам	1 129 948	-
Доходы по возмещению кредитных потерь страховыми компаниями по страховым договорам	256 284	-
Доходы по неустойке (пене) по микрокредитам выданным	811 239	1 033 386
Доходы по восстановлению резерва под ожидаемые кредитные убытки на денежные средства на счетах провайдеров (Примечание 6)	28 731	-
Доходы по оприходованию неучтенных активов (Примечание 10)	75 951	-
Прочие доходы	411	-
Итого прочие доходы	8 476 998	7 497 834
Прочие расходы		
Расходы по курсовой разнице, нетто	(11 827)	-
Расходы от обмена валюты, нетто	(9 742)	(12 745)
Убытки от реализации части кредитного портфеля, нетто (Примечание 7)	(2 053 197)	(2 539 440)
НДС, не относимый в зачет	(280 905)	(185 641)
Расходы по начислению резерва под ожидаемые кредитные убытки на денежные средства на счетах провайдеров, нетто (Примечание 6)	-	(20 087)
Расходы по начислению резерва под ожидаемые кредитные убытки на дебиторскую задолженность (Примечание 8)	(26 643)	-
Прочие расходы	(4 500)	-
Итого прочие расходы	(2 386 814)	(2 757 913)
Итого	6 090 184	4 739 921

24. ЭКОНОМИЯ / (РАСХОДЫ) ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

В 2025 и 2024 годах установленная ставка по корпоративному подоходному налогу для юридических лиц Республики Казахстан составляла 20%.

Расходы по подоходному налогу за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

	2025 год	(тыс. тенге) 2024 год
Текущий подоходный налог	(131 568)	(408 181)
Корпоративный подоходный налог, удержанный у источника выплаты	(3 021)	(2 803)
Экономия / (расходы) по отложенному налогу на прибыль	3 917	4 866
Итого экономия / (расход) по подоходному налогу	(130 672)	(406 118)

Сверка действующей налоговой ставки

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Компании возникают определенные налоговые разницы.

Сумма корпоративного подоходного налога отличается от его теоретической суммы, рассчитанной путем умножения прибыли до налогообложения на ставку корпоративного подоходного налога, следующим образом:

	2025 год	(тыс. тенге) 2024 год
Прибыль до налогообложения	524 571	3 287 399
Установленная ставка подоходного налога	20%	
Расчетная сумма налога по установленной ставке	(104 914)	(657 480)



Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемого дохода	(25 758)	251 362
Итого расходы по подоходному налогу	(130 672)	(406 118)

Расчет отложенных налоговых активов / (обязательств) на 31 декабря 2025 и 2024 годов приведен ниже:

	31 декабря 2025 года	Отнесено на счет прибылей/ (убытков) 2025 года	31 декабря 2024 года	Отнесено на счет прибылей/ (убытков) 2024 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2023 года
Налогооблагаемые временные разницы:					
Основные средства и нематериальные активы	(944)	1 328	(2 272)	(2 272)	(2 397)
Активы в форме права пользования	(37 559)	(37 559)	-	-	-
Итого отложенных налоговых обязательств	(38 503)	(36 231)	(2 272)	(2 272)	(2 397)
Вычитаемые временные разницы:					
Оценочные обязательства	7 139	1 384	5 755	5 755	4 800
Обязательства по налогам	1 784	401	1 383	1 383	863
Вознаграждения к выплате	-	-	-	-	3 309
Обязательства по аренде	38 363	38 363	-	-	-
Переносимые убытки	-	-	-	-	274 795
Итого отложенных налоговых активов	47 286	40 148	7 138	7 138	283 767
Отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	8 783	3 917	4 866	4 866	281 370
Непризнанные отложенные налоговые активы	-	-	-	-	281 370
Признанные отложенные налоговые активы	8 783	3 917	4 866	4 866	-

На 31 декабря 2025 года руководство Компании оценило возмещаемость отложенного налога и заключило, что Компания может признать отложенный актив, так как вероятность получения налогооблагаемой прибыли в следующем отчетном периоде является высокой.

25. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Стороны считаются связанными, если они находятся под контролем Компании или находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В отчете о финансовом положении Компании на 31 декабря 2025 года отражены следующие остатки по операциям со связанными сторонами:

	Участники	31 декабря 2025 года Прочие связанные стороны	(тыс. тенге) Итого
Займы полученные	-	660 117	660 117
в т.ч. начисленные вознаграждения к погашению	-	80 117	80 117
Итого обязательство	-	660 117	660 117

В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Компании за 2025 год отражены следующие суммы доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

	2025 год	(тыс. тенге)
Участник	Прочие связанные стороны	Итого

Процентные расходы

Расходы по вознаграждениям по займам полученным	-	135 415	135 415
---	---	---------	---------

В отчете о финансовом положении Компании на 31 декабря 2024 года отражены следующие остатки по операциям со связанными сторонами:

	Участники	31 декабря 2024 года Прочие связанные стороны	Итого
Займы полученные	10 072	1 043 596	1 053 668
в т.ч. начисленные вознаграждения к погашению	-	18 596	18 596
Итого обязательство	10 072	1 043 596	1 053 668

В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Компании за 2024 год отражены следующие суммы доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

	Участник	2024 год Прочие связанные стороны	Итого
Процентные расходы			
Расходы по вознаграждениям по займам полученным	-	361 287	361 287

Вознаграждение руководящему составу

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов ключевой управляющий персонал состоял из 1 человека. Вознаграждение, выплачиваемое руководящему составу за их участие в работе Компании, состоит из краткосрочного вознаграждения, включающего должностной оклад, оговоренный в контракте.

Общая сумма вознаграждения, выплаченного руководящему составу в 2025 году, отраженная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе административных расходов, составила 27 800 тыс. тенге, в 2024 году - 23 502 тыс. тенге.

26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Политические и экономические условия в Республике Казахстан

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

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В настоящее время невозможно определить влияние последующей возможной девальвации на экономику страны и банковскую систему. Финансовое состояние и будущая деятельность Компании могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающейся стране, и темпов кредитования экономики и населения. Руководство Компании не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет, на финансовые результаты Компании.

Судебные иски

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



Налоги

Руководство применяет профессиональные суждения в отношении признания различных налогов, применимых к Компании, как к уплате, так и возмещению. Допущения в отношении признания также делаются в отношении налогов, которые подлежат возмещению в пользу Компании. При применении профессиональных суждений в отношении налогов руководство полагает, что принятая позиция по налогам, соответствует требованиям применимого законодательства и отражает вероятный результат по признанию налогов. Оценки делаются для определения суммы налогов, подлежащих уплате или возмещению, включая отложенные налоговые активы. Налоговые обязательства и дебиторская задолженность, после проведения налоговыми органами проверки в будущем, могут отличаться от прогнозных оценок в результате иной, отличающейся от мнения руководства, интерпретации налогового законодательства. Такие интерпретации могут повлиять на ожидаемые суммы налогов, а также сроки уплаты и возмещения налогов.

Налогообложение

Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате, законы и положения, регулирующие деятельность Компании, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением, наличием различных интерпретаций и произвольным применением органами власти.

В частности, налоги проверяются несколькими органами, которые по закону имеют право налагать штрафы и пени. Отсутствие ссылки на положения в Казахстане приводит к отсутствию ясности и целостности положений. Частые противоречия в юридической интерпретации в правительственных органах и между компаниями и правительственными органами создают неопределенность и конфликты. Эти факты создают в Казахстане налоговые риски, намного более существенные по сравнению с таковыми в странах с более развитыми налоговыми системами.

Налоговые органы имеют право проверять налоговые записи в течение трех лет после окончания периода, в котором определена налогооблагаемая база и начислена сумма налогов. Следовательно, Компании могут быть начислены дополнительные налоговые обязательства в результате налоговых проверок. Компания считает, что адекватно отразила все налоговые обязательства, исходя из своего понимания налогового законодательства.

В настоящее время утверждены изменения в Налоговый кодекс. Изменения могут привести к начислению дополнительных налоговых платежей и оказать влияние на финансовое положение Компании и результаты ее деятельности. Ввиду неопределенности начисления таких сумм руководство Компании считает, что на текущий момент они не поддаются какой-либо оценке.

27. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Финансово-хозяйственная деятельность Компании подвержена экономическим и социальным рискам, присущие предпринимательской деятельности в Казахстане: эти риски вытекают под действием таких объективных факторов, как политические решения Правительства, экономические условия, изменения налогового законодательства и других нормативно-правовых актов Республики Казахстан, но руководство Компании управляет и отслеживает все колебания рисков, с целью минимизации их влияния на финансовые результаты их деятельности.

Основными рисками присущими деятельности Компании являются кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск, которые возникают у Компании за отчетный период. Ниже приведены описания политики Компании в отношении управления данными рисками.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Компания управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Компания готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Компания разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный риск. Кредитный риск регулярно пересматриваются.

Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Компания проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и прочих кредитных рисков. Помимо анализа отдельных заемщиков, Компания проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Максимальный размер кредитного риска Компании, наилучшим образом, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и суммах непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

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

	(тыс. тенге)	
	Общая сумма максимального размера риска	Общая сумма максимального размера риска
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства	523 638	717 562
Микрокредиты клиентам	1 386 506	2 193 433
Дебиторская задолженность	904 454	608 345
Прочие текущие активы	6 904	3 429
Общая сумма кредитного риска	2 821 502	3 522 769

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Компания может столкнуться с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет Руководство Компании. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Компании.

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря о договорных недисконтированных платежах по финансовым активам и обязательствам Компании в разрезе сроков их погашения:

31 декабря 2025 года	(тыс. тенге)					
	До востребования	Менее 1 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства	14 586	509 052	-	-	-	523 638
Микрокредиты клиентам	-	-	1 386 506	-	-	1 386 506
Дебиторская задолженность	-	155 807	748 647	-	-	904 454
Прочие текущие активы	-	-	-	6 904	-	6 904
	14 586	664 859	2 135 153	6 904	-	2 821 502
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Финансовые обязательства	-	-	-	-	(660 117)	(660 117)
Торговая кредиторская задолженность	-	(201 560)	(14 230)	-	-	(215 790)
Обязательства по аренде	-	(8 983)	(17 966)	(80 846)	(117 595)	(225 390)
Прочие краткосрочные обязательства	(325 238)	(58 680)	-	-	-	(383 918)
	(325 238)	(269 223)	(32 196)	(80 846)	(777 712)	(1 485 215)
Нетто позиция	(310 652)	395 636	2 102 957	(73 942)	(777 712)	1 336 287

31 декабря 2024 года	До востребования	Менее 1 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	(тыс. тенге) Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства	25 354	692 208	-	-	-	717 562
Микрокредиты клиентам	-	2 193 433	-	-	-	2 193 433
Дебиторская задолженность	-	-	608 345	-	-	608 345
Прочие текущие активы	-	-	-	3 429	-	3 429
	25 354	2 885 641	608 345	3 429	-	3 522 769
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Финансовые обязательства	-	-	-	(28 668)	(1 025 000)	(1 053 668)
Торговая кредиторская задолженность	-	-	(228 865)	-	-	(228 865)
Прочие краткосрочные обязательства	(21 403)	-	(361 023)	-	-	(382 426)
	(21 403)	-	(589 888)	(28 668)	(1 025 000)	(1 664 959)
Нетто позиция	3 951	2 885 641	18 457	(25 239)	(1 025 000)	1 857 810

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. Компания управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Рыночный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. У Компании отсутствует существенная концентрация рыночного риска, поскольку в течение отчетного периода по большей части финансовыми инструментами, которыми оперировала Компания, были финансовые активы, по которым начисляются проценты с фиксированной ставкой вознаграждения, которые не подвергаются риску изменения процентных ставок в стране и определяются проспектом их эмиссий.

Валютный риск

Валютный риск — это риск, связанный с тем, что финансовые инструменты подвержены колебаниям из-за изменений в курсах валют.

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря о договорных недисконтированных платежах по финансовым активам и обязательствам Компании в разрезе валют:

31 декабря 2025 года	Тенге	Евро	(тыс. тенге) Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:			
Денежные средства	523 638	-	523 638
Микрокредиты клиентам	1 386 506	-	1 386 506
Дебиторская задолженность	904 454	-	904 454
Прочие текущие активы	6 904	-	6 904
	2 821 502	-	2 821 502
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Финансовые обязательства	(660 117)	-	(660 117)
Торговая кредиторская задолженность	(44 876)	(170 914)	(215 790)
Обязательства по аренде	(225 390)	-	(225 390)
Прочие краткосрочные обязательства	(294 902)	(89 016)	(383 918)
	(1 225 285)	(259 930)	(1 485 215)
Нетто позиция	1 596 217	(259 930)	1 336 287

31 декабря 2024 года	Тенге	Евро	Доллар США	(тыс. тенге) Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства	717 562	-	-	717 562
Микрокредиты клиентам	2 193 433	-	-	2 193 433
Дебиторская задолженность	608 345	-	-	608 345
Прочие текущие активы	3 429	-	-	3 429
	3 522 769	-	-	3 522 769
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Финансовые обязательства	(1 053 668)	-	-	(1 053 668)
Торговая кредиторская задолженность	(162 175)	(66 283)	(407)	(228 865)
Прочие краткосрочные обязательства	(382 426)	-	-	(382 426)
	(1 598 269)	(66 283)	(407)	(1 664 959)
Нетто позиция	1 924 500	(66 283)	(407)	1 857 810

Анализ чувствительности

Основные денежные потоки Компании генерируются главным образом в тенге и в российских рублях. В результате, будущие колебания обменного курса тенге по отношению к иностранным валютам могут повлиять на балансовую стоимость денежных активов и обязательств Компании, выраженных в иностранных валютах.

Валюта	Изменение в валютном курсе, %	Влияние на доход до налогообложения 2025 год	Влияние на доход до налогообложения 2024 год
Евро	20%	(51 986)	(13 257)
	-20%	51 986	13 257
Доллар США	20%	-	(81)
	-20%	-	81

Риск изменения процентных ставок

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

Прочий ценовой риск

У Компании отсутствуют финансовые инструменты, стоимость которых зависит от изменения рыночных цен. Компания не подвержена данному риску.

Операционный риск

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

28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства	523 638	523 638	717 562	717 562
Микрокредиты клиентам	1 386 506	1 386 506	2 193 433	2 193 433
Дебиторская задолженность	904 454	904 454	608 345	608 345
Прочие текущие активы	6 904	6 904	3 429	3 429
Итого финансовые активы	2 821 502	2 821 502	3 522 769	3 522 769
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства	660 117	660 117	1 053 668	1 053 668
Торговая кредиторская задолженность	215 790	215 790	228 865	228 865
Обязательства по аренде	191 815	191 815	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	383 918	383 918	382 426	382 426
Итого финансовые обязательства	1 451 640	1 451 640	1 664 959	1 664 959
Нетто позиция	1 369 862	1 369 862	1 857 810	1 857 810

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

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

	31 декабря 2025 года			(тыс. тенге)
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства	523 638	-	-	523 638
Микрокредиты клиентам	-	1 386 506	-	1 386 506
Дебиторская задолженность	-	904 454	-	904 454
Прочие текущие активы	-	6 904	-	6 904
Итого	523 638	2 297 864	-	2 821 502
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Финансовые обязательства	-	660 117	-	660 117
Торговая кредиторская задолженность	-	215 790	-	215 790
Обязательства по аренде	-	-	191 815	191 815
Прочие краткосрочные обязательства	-	383 918	-	383 918
Итого	-	1 259 825	191 815	1 451 640

	31 декабря 2024 года			(тыс. тенге)
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства	717 562	-	-	717 562
Микрокредиты клиентам	-	2 193 433	-	2 193 433
Дебиторская задолженность	-	608 345	-	608 345
Прочие текущие активы	-	3 429	-	3 429
Итого	717 562	2 805 207	-	3 522 769
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Финансовые обязательства	-	1 053 668	-	1 053 668
Торговая кредиторская задолженность	-	228 865	-	228 865
Прочие краткосрочные обязательства	-	382 426	-	382 426
Итого	-	1 664 959	-	1 664 959

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов и обязательств, привлеченных или уплаченных на нерыночных условиях, оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

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

Ниже представлены значительные ненаблюдаемые исходные данные, используемые для оценок справедливой стоимости, отнесенные к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости:

	Метод долевой оценки	Значительные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон на 31 декабря 2025 года	(тыс. тенге) Диапазон на 31 декабря 2024 года
Финансовые обязательства				
Обязательства по аренде	Метод дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования и процентная ставка	15,25%	-

29. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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

Компания, являясь Микрофинансовой организацией должна соблюдать требования Национального Банка Республики Казахстан по соблюдению минимального размера собственного и уставного капитала. По состоянию на 31 декабря 2025 года Компанией полностью соблюдены требования Национального Банка РК к минимальному размеру капитала. Уставный капитал составляет 200 000 тыс. тенге, собственный капитал — 1 727 632 тыс. тенге, что соответствует установленным нормативам.

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Каких-либо событий, произошедших после отчетной даты до даты утверждения финансовой отчетности, которые требуют корректировки или раскрытия в примечаниях к финансовой отчетности, в Компании не было.