

**Пояснительная записка
к финансовой отчетности за период, закончившийся 30 июня 2025 года.**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Товарищество с ограниченной ответственностью «FinQ» (далее по тексту – «Компания») зарегистрировано в соответствии с законодательством Республики Казахстан 26 ноября 2021 года.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Альфараби 100 офис 3

Основным участником и контролирующей стороной Компании физическое лицо Ли Владимир Валерьевич, который владеет 100% долей участия. Исполнительный орган – Генеральный директор Компании.

На 30 июня 2025 года уставный капитал Компании составляет 300 000 тыс. тенге.

Согласно Уставу, Компания осуществляет следующие виды деятельности:

- осуществление факторинговых операций;
- инвестиционная деятельность в рамках собственных активов;
- любые другие виды деятельности, не запрещенные законодательством Республики Казахстан.

Численность работающего персонала Компании на 30 июня 2025 года составляет 8 человек. Компания не имеет филиалов, структурных подразделений и представительств на территории Республики Казахстан.

Деловая атмосфера и страновой риск Казахстана

Деятельность Компании подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Данные риски включают последствия политики Правительства, экономических условий, изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний курсов валют и осуществимости, контрактных прав.

Финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

Управление финансовыми рисками

Компания подвержена кредитному риску. Политика Компании заключается в оценке кредитоспособности клиентов, которые пользуются услугами факторинга. Компания регулярно отслеживает свою подверженность рискам безнадежных долгов для того, чтобы свести такую подверженность к минимуму.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Неопределенность оценок

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании определенных оценок и допущений, влияющих на отражение сумм активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на отражение сумм доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от таких оценок.

В частности, информация о произведенных при подготовке финансовой отчетности руководством значительных оценок, в которых присутствует существенная неопределенность, содержится в следующих примечаниях:

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

- Подоходный налог - руководство сделало оценку полноты налоговых обязательств, которые могут быть проверены налоговыми органами;
- Активы по отложенному налогу – активы по отложенному налогу признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что временная разница будет восстановлена в обозримом будущем и будет получена налогооблагаемая прибыль;
- Торговая дебиторская задолженность - оценка сделана в отношении обесценения дебиторской задолженности;
- Условные обязательства - данное раскрытие требует от руководства оценки обязательств и определение вероятности оттока денежных средств в будущем.

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе принципа непрерывности деятельности, которая предполагает реализацию активов Компании и погашение её обязательств в ходе текущей деятельности в обозримом будущем.

Долгосрочная экономическая стабильность Компании зависит от экономической стабильности, как в стране, так и в мире, от изменений в политической и предпринимательской среде в Республике Казахстан.

Так как в настоящее время не представляется возможным определить окончательный результат данных вопросов, финансовая отчетность не включает каких-либо корректировок, которые могли бы явиться результатом данной неопределённости. Такие корректировки, если они имеются, будут показаны в финансовой отчетности Компании в том периоде, когда необходимость их отражения станет очевидной и можно будет оценить их числовые значения.

Функциональная валюта

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге, который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на их деятельность.

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Перечисленные далее примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

(а) Оценка справедливой стоимости

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

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

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

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

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

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

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

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

Руководство Компании определяет политику и процедуры как для повторяющихся оценок справедливой стоимости активов, так и для неповторяющихся оценок справедливой стоимости активов.

На каждую отчетную дату руководство Компании анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать или повторно оценить в соответствии с учетной политикой Компании. В рамках такого анализа руководство Компании проверяет основные исходные данные, которые применялись при последней оценке, путем сравнения информации, используемой при оценке, с договорами и прочими уместными документами.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**(а) Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

Руководство Компании также сравнивает изменения справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками с целью определения обоснованности изменения.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Компания классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии справедливой стоимости, как указано выше.

Раскрытие информации о справедливой стоимости финансовых инструментов и нефинансовых активов, которые оцениваются по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых должна раскрываться в финансовой отчетности, представлено в Примечании 14.

(б) Доходы

Доходы признаются в той мере, в которой существует значительная вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если сумма дохода может быть определена с достаточной степенью достоверности. Доходы не включают в себя какие-либо косвенные налоги.

Выручка оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего к получению, за вычетом налога на добавленную стоимость.

Компания получает доход от оказания факторинговых услуг на основании заключения договоров финансирования под уступку денежного требования. Размер комиссии является индивидуальным для каждого договора, доход признается на ежемесячной основе.

(в) Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Компании на возмещение, которое является безусловным (т. е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим к выплате, обусловлено лишь течением времени). Учетная политика в отношении финансовых активов рассматривается в разделе (и) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка.

(г) Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Компании или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные организацией в связи с получением заемных средств.

(д) Налог на прибыль*Текущий налог на прибыль*

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

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в собственном капитале, признается в составе собственного капитала, а не в отчете о прибыли или убытке. Руководство организации периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**(д) Налог на прибыль (продолжение)***Отложенный налог*

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

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

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

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

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

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

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

(е) Налог на добавленную стоимость (НДС)

Объектом обложения НДС является облагаемый оборот Компании, который состоит из оборотов по реализации в Республике Казахстан услуг и материалов.

НДС, относимый в зачет

НДС, относимый в зачет, образуется по приобретенным услугам и товарам. Компания имеет право на отнесение в зачет по НДС отчетного налогового периода сумм НДС, подлежащих уплате за полученные услуги и товары, включая основные средства, нематериальные активы, если они используются в отчетном Налоговом периоде или будут использоваться в целях облагаемого оборота, а также при наличии подтверждающих документов.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

(е) Налог на добавленную стоимость (НДС) (продолжение)

НДС к уплате

В соответствии с положениями Налогового Кодекса Республики Казахстан, превышение суммы НДС начисленного над суммой НДС, относимого в зачет, подлежит уплате в бюджет, то есть НДС начисленный при реализации товаров (работ, услуг) зачитывается против приобретений (покупок) на нетто основе.

(ж) Отчисления от вознаграждений работников

Пенсионные отчисления удерживаются с заработной платы работников. Выплаты производятся в государственный пенсионный фонд и рассматриваются как планы с установленными взносами, когда обязательства компании по этой схеме эквивалентны обязательствам, возникающим в рамках плана с установленными взносами.

(з) Иностранная валюта

Финансовая отчетность представлена в тенге, который также является функциональной валютой Компании.

Операции и остатки

Операции в иностранной валюте первоначально отражаются Компанией в функциональной валюте в пересчете по соответствующим курсам на дату, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсам на отчетную дату.

Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка.

Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты совершения операций.

Средневзвешенные обменные курсы, установленные Казахстанской Фондовой Биржей (далее - «КФБ»), используются в качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан.

(и) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

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

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу, и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

(и) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Первоначальное признание и оценка (продолжение)

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется тестом «денежных потоков» (SPPI-тестом) и осуществляется на уровне каждого инструмента. Финансовые активы, денежные потоки по которым не отвечают критерию «денежных потоков», классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток вне зависимости от бизнес-модели.

Бизнес-модель, используемая Компанией для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Компания управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого. Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по амортизированной стоимости, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в то время как финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания относит торговую дебиторскую задолженность.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**(и) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Прекращение признания*

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т. е. исключается из отчета Компании о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Компания продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Компании.

Обесценение финансовых активов

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

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**(и) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Обесценение финансовых активов (продолжение)*

В отношении торговой дебиторской задолженности Компания применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Компания не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Компания использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

Компания считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Компания также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Компания получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Компанией, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Финансовые обязательства*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают кредиторскую задолженность, займы и обязательства по аренде.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Займы и кредиторская задолженность

Данная категория является наиболее значимой для Компании. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

В данную категорию, главным образом, относятся займы, арендные обязательства и кредиторская задолженность.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**(и) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)****Финансовые обязательства (продолжение)***Прекращение признания*

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

(й) Расходы

Расходы – это уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода, происходящее в формате оттока или истощения активов, или увеличение обязательств, ведущих к уменьшению капитала, не связанных с его распределением между участниками Компании. Расходы Компании классифицируются и отражаются в Отчете о прибылях и убытках исходя из их функций.

(к) Отчисления от вознаграждений работников

Компания удерживает 10% от заработной платы своих сотрудников для перечисления в Единый накопительный пенсионный фонд Республики Казахстан.

(л) Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. Дополнительно к этому у Компании есть прочие денежные средства в Брокерских счетах и в Операциях РЕПО.

(м) Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Компания имеет существующую обязанность (юридическую или обусловленную практикой), возникшую в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребует для погашения этой обязанности, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такой обязанности. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признается как затраты по финансированию.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**(н) Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям**

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2023 года, с возможностью их досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и изменённые стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- Определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения).
- Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

Данный стандарт не применим к Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»

В поправках к МСФО (IAS) 8 разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок. *Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»*

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности» содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании

Отложенные налоги, относящиеся к активам и обязательствам, возникающим из одной сделки – Поправка к МСФО (IAS) 12 (выпущена 7 мая 2021 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2023 года или после этой даты). В поправке к МСФО (IAS) 12 уточняется, как отражать в отчете отложенные налоги по таким сделкам, как аренда и обязательства по выводу из эксплуатации. В определенных обстоятельствах организации освобождаются от обязательства признавать отложенный налог, когда они признают активы или обязательства впервые. Ранее была некоторая неопределенность в отношении того, применяется ли это исключение к сделкам по аренде или к обязательствам по выводу из эксплуатации, тогда как по обоим этим видам сделок признается актив или обязательство. В поправке уточняется, что исключение не применяется, а организации обязаны признавать отложенный налог по таким сделкам. Согласно этой поправке, организации обязаны признавать отложенный налог по сделкам, которые при первоначальном признании приводят к возникновению одинаковых по сумме временных разниц.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Международная налоговая реформа – Модельные правила второго компонента – поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (выпущены 12 мая 2023 года). В мае 2023 года СМСФО выпустил поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Эта поправка была введена в ответ на предстоящее внедрение Модельных правил второго компонента выпущенных Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) в результате международной налоговой реформы. Поправки представляют временное исключение из требования по признанию и раскрытию информации об отложенных налогах, возникающих в результате принятого или по существу принятого налогового законодательства, которое внедряет Модельные правила второго компонента. Компании могут применять исключение незамедлительно, но требования по раскрытию информации обязательны для годовых периодов, начинающихся 01 января 2022 года или после этой даты.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но не вступившие в силу

Ряд новых стандартов и разъяснений вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности:

- «Обязательство по аренде при продаже с обратной арендой» (Поправки к МСФО (IFRS) 16);
- «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами» (Поправки к МСФО (IAS) 1);
- «Договоренности о финансировании поставщиков» (Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7);
- Отсутствие возможности обмена (Поправки к МСФО (IAS) 21).

Руководство Компании не ожидает, что принятие перечисленных выше стандартов окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

(о) Информация по сегментам

Сегментная отчетность Компании основана на следующих операционных сегментах: осуществление факторинговых операций, предоставление займов юридическим лицам. Компания получает доход от клиентов в основном за счет комиссионных доходов и процентных доходов. Компания не использует отчеты о прибылях и убытках или другую информацию с разбивкой по регионам, странам или подразделениям для принятия деловых решений.

(п) Аренда

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 активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что он 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, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. 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, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью.

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

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность компании. Компания намерена применять упрощения практического характера в будущих периодах, если это будет необходимо.

Руководство Компании не ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на отчетность Компании в будущих периодах, если такие транзакции произойдут.

(о) Последующие события

События, произошедшие после окончания года, которые представляют дополнительную информацию о положении Компании на дату составления финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, наступившие по окончании отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности, если они являются существенными.

(п) Связанные стороны

Сторона является связанной с организацией, когда сторона прямо или косвенно через одного или более посредников контролирует организацию, владеет долей участия в компании и имеет значительное влияние (более 20 %); сторона ведет совместную деятельность с компанией; организации, у которой первым руководителем является руководитель компании на условиях совмещения; сторона, с которой компания заключает значительные по объему сделки на основании своей экономической зависимости от неё.

5. Комиссии по факторинговым услугам

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025г.	30 июня 2024г.
Комиссии за факторинговое обслуживание	32 102	75 207
Комиссии за пользование денежными средствами	285 379	32 089
Итого	317 481	107 296

6. Процентные доходы по предоставленным займам

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025г.	30 июня 2024г.
Процентные доходы по займам	165 977	220 694
Итого	165 977	220 694

7. Доходы по операциям РЕПО

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025г.	30 июня 2024г.
Доходы по операциям РЕПО	21 453	46 772
Итого	21 453	46 772

8. Чистые доходы (расходы) по кредитным убыткам

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025г.	30 июня 2024г.
Доходы от восстановления убытка от обесценения по финансовым активам	19 489	20 169
Расходы от обесценения финансовых инструментов	(23 656)	(24 866)
Итого	(4 167)	(4 697)

9.ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ ПО ВКЛАДАМ В БАНКАХ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025г.	30 июня 2024г.
АО «Банк ЦентрКредит»	6 472	8 442
АО «Народный Банк Казахстана»	11	1 578
Итого	6 483	10 020

10. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025г.	30 июня 2024г.
Вознаграждение по долговым ценным бумагам	(188 000)	(169 750)
Расходы по вознаграждениям по полученным займам	(117 698)	(52 110)
Расходы по вознаграждениям по операциям РЕПО		
Итого	(305 698)	(221 860)

11.ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025	30 июня 2024
Оплата труда работников	105 266	66 698
<i>в т.ч. Премии разовые</i>		8 070
Социальный налог	8 817	4524
Отчисления на обязательное социальное медицинское страхование	1 384	1018
Социальные отчисления	1 666	885
Расходы на резервы по отпускам	4 336	2 219
Услуги по поддержке сделок		
Аренда программного обеспечения	30	216
Комиссия брокера	1 270	1 786
Профессиональные услуги		
Амортизация ФА	15 230	10 024
Аренда помещения	8 100	8 100
Аудиторские услуги	4 100	3 500
Услуги банка	317	201

Почтовые расходы	824	356
Услуги хостинга	3 688	2 239
Агентское вознаграждение	15 127	410
Прочие	28 428	23 752
Листинговый сбор	1 857	375
Услуги связи и интернет	735	312
Разработка сайта		
Итого	201 175	126 616

12. ЧИСТЫЕ РАСХОДЫ ОТ ВЫБЫТИЯ АКТИВОВ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025г.	30 июня 2024г.
Доходы от выбытия активов	988	-
Расходы по выбытию активов	967	-
Итого	21	-

13. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025г.	30 июня 2024г.
КПН к уплате	0	0
Расчет отложенного налога	0	0
Итого	0	0

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 30 июня 2025 года денежные средства и их эквиваленты представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025	31 декабря 2024
Денежные средства на текущих счетах	2 759	896
в том числе		
в АО "Банк ЦентрКредит"	2 757	894
в АО "Народный банк"	2	2
Минус оценочные резервы		
Денежные средства на текущих счетах (за вычетом резервов)	2 759	896
Прочие денежные средства	2 343	2 198
в том числе		
на брокерском счете в АО BCC Invest	2 153	2 008
на брокерском счете в АО "SkyBridgeInvest"	190	190
Минус оценочные резервы		
Прочие денежные средства (за вычетом резервов)	2 343	2 198
Денежные средства на депозитных счетах	72 911	75 938
в том числе		
в АО "Банк ЦентрКредит"	72 736	75 789
в АО "Народный банк"	175	149
Минус оценочные резервы		

Вклады размещенные (за вычетов резервов)	72 911	75 938
Итого	78 013	79 032

Денежные средства не ограничены в использовании и не выступают в качестве обеспечения каких-либо долгосрочных гарантий.

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 30 июня 2025г. дебиторская задолженность представлена следующим образом, в том числе:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025	31 декабря 2024
Дебиторская задолженность по факторингу	3 654 350	2 177 826
Минус оценочные резервы	(48 233)	
Итого	3 606 117	2 177 826

16. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ -краткосрочная часть

Займы выданы в том числе физическому лицу, являющимся связанной стороной по состоянию на 30 июня 2025 года

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024г.
Займы, выданные юридическим лицам	284 000	789 000
Вознаграждения по займам	162 680	75 484
Дисконт	-	-
Минус: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		(44 291)
Итого	446 680	820 193

По состоянию на 30 июня 2025 года займы выданы юридическим лицам, не являющимися связанными сторонами.

17. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СДЕЛКАМ ОБРАТНОГО РЕПО

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	335 422	424 371
Итого	335 422	424 371

18. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Краткосрочные авансы выданные	3 393	4 882
Расходы будущих периодов	912	2 316
Краткосрочная задолженность подотчетных лиц	104	83
Текущие налоговые активы	12 996	2 906
Итого	17 405	10 187

19. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ И УБЫТОК

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убыток, включают в себя инвестиции в котируемые акции и по состоянию на 30 июня 2025 года составляет 230 356 тысяч тенге (приобретение финансовых активов, покупка простых акций АО «Air Astana» на IPO на сумму 317 298 тысяч тенге и убыток от переоценки ценных бумаг за 30 июня 2025 год – 86 942 тысяч тенге). Справедливая стоимость этих акций определяется на основе опубликованных котировок цен на активном рынке. По состоянию на 30 июня 2025 года данные финансовые инструменты присутствуют.

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025	30 июня 2024
Доходы от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов		
Расходы от обесценения финансовых инструментов	(8 887)	(31 685)
Итого	(8 887)	(31 685)

22. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ -долгосрочная часть

Заем выдан на три года в сумме 2 062 301 тысяч тенге. Номинальная процентная ставка по займу составляет 27%.

Займы выданы в том числе физическому лицу, являющимся связанной стороной по состоянию на 30 июня 2025 года:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 г.
Займы, выданные связанным сторонам	957 301
Займы юридическим лицам, не являющимися связанными сторонами	1 105 000
Итого	2 062 301

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочная часть основного долга по займу	2 062 301	1 693 301
Итого	2 062 301	1 693 301

23. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 30 июня 2025 года торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024г.
Краткосрочная задолженность по факторинговым операциям	1 317 985	525 930
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	1 527	12 240
Итого	1 319 512	538 170

24. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

<i>В тысячах тенге</i>	Процентная ставка	30 июня 2025	31 декабря 2024
Краткосрочные проценты			
Начисленное вознаграждение		334 181	222 217
Итого краткосрочные проценты		334 181	222 217
Долгосрочные процентные кредиты и займы			
Заем от юридического лица	13,0%-25%	740 000	740 000
Дисконт		(153 559)	(179 353)
Итого долгосрочные процентные кредиты и займы		586 441	560 647

Справедливая стоимость определяется с использованием дисконтированных денежных потоков. Для расчета дисконтирования применяется рыночная ставка.

Движение по займам выданным за 6 месяцев 2025 год и 2024 год представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024г.
Краткосрочные процентные кредиты и займы		
Сальдо на начало года	375 000	-
Получено	530 000	375 000
Погашено	275 000	-
Сальдо на конец года	630 000	375 000
Долгосрочные процентные кредиты и займы		
Сальдо на начало года	740 000	1 050 000
Получено	-	550 000
Погашено	-	(860 000)
Сальдо на конец года	740 000	740 000
Дисконт по долгосрочным кредитам и займам		
Сальдо на начало года	(179 353)	(58 059)
Доходы по амортизации	-	(161 556)
Расходы по амортизации	25 794	40 262
Сальдо на конец года	(153 559)	(179 353)
Начисленное вознаграждение		
Сальдо на начало года	222 217	123 564
Начислено	117 698	103 380
Погашено	(4 874)	(4 035)
Удержан налог у источника	(860)	(692)
Сальдо на конец года	334 181	222 217

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО НАЛОГАМ И ДРУГИМ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ В БЮДЖЕТ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Налог на добавленную стоимость	8 301	16 169
Прочие налоги и другие платежи в бюджет	6 373	3 952
Итого	14 674	20 121

26. ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ВЫПУЩЕННЫЕ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Выпущенные облигации	3 300 000	3 300 000
Премия при размещении	-	-
Амортизации премии по облигациям	-	-
Итого	3 300 000	3 300 000

Облигации номинальной стоимостью 1 000 тенге выпущены в июне 2022 года. Вид облигаций: купонные облигации без обеспечения в количестве 3 000 000 (три миллиона) штук. Общий объем выпуска облигаций 3 000 000 000 (три миллиарда) тенге. Ставка купонного вознаграждения 11.5% годовых, фиксированная на весь срок обращения облигаций. Срок обращения облигаций 3 (три) года. Сумма начисленного вознаграждения на 30.06.2025 составила 370 417 тыс. тенге. Дополнительно получено 300 000 тыс. тенге. Ставка купонного вознаграждения 10%.

27. КАПИТАЛ

Уставный капитал

Единственным участником Компании и контролирующей стороной является Ли В.В., владеющий 100% долей участия.

На 30 июня 2025 года уставный капитал Компании составляет 300 000 тыс. тенге.

28. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Налогообложение*****Неопределенности, существующие при толковании налогового законодательства***

Компания подвержена влиянию неопределенностей, относящихся к определению налоговых обязательств за каждый отчетный период. Поскольку существующая налоговая система и налоговое законодательство Республики Казахстан действуют в течение относительно непродолжительного периода времени, эти неопределенности более значительны, чем те, которые обычно присущи странам с более развитыми налоговыми системами.

Применимые налоги включают: налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог и социальный налог. Законы, относящиеся к применимым налогам, не всегда четко прописаны, и законодательство, которое постоянно развивается, имеет различное и изменяющееся толкование, и применяется непоследовательно.

Неопределенность в применении и развитии налогового законодательства создает риск того, что Компании придется уплатить дополнительно начисленные налоги, что может оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Компании и результаты ее деятельности.

Возможные дополнительные налоговые обязательства

Руководство считает, что Компания, в целом, выполняет требования налогового законодательства и условия по заключенным договорам, относящимся к налогам, которые влияют на ее деятельность и что, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства не возникнут. Однако по причинам, указанным выше, сохраняется риск того, что соответствующие государственные органы могут иначе толковать договорные положения и требования налогового законодательства. Это может привести к возникновению существенных дополнительных налоговых обязательств.

Тем не менее, вследствие вышеописанных неопределенностей в оценке любых потенциальных дополнительных налоговых обязательств, для руководства представляется невозможным производить оценки любых дополнительных налоговых обязательств, которые могут возникнуть, вместе с любыми относящимися к ним штрафами и пенями, за которые может нести ответственность Компания.

Руководство считает, что по состоянию на 30 июня 2025 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет поддержана.

Условные обязательства юридических вопросов

По состоянию на 30 июня 2025 года Компания не участвовала в каких-либо судебных разбирательствах, которые существенно повлияли бы на финансово-хозяйственную деятельность Компании.

Основные финансовые инструменты Компании включают деньги и денежные эквиваленты. Раскрытие информации в данном примечании относится к финансовым активам и обязательствам, как определено в МСФО 32 «Финансовые активы и обязательства».

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между хорошо осведомленными, желающими сторонами в соответствии с рыночными условиями, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых обязательств Компании, состоящих из кредиторской задолженности существенно не отличается от их справедливой стоимости на 30 июня 2025 года.

29. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УЧЕТНЫЕ КЛАССИФИКАЦИИ**Учетные классификации и справедливая стоимость**

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2025:

В тыс. тенге	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	78 013	78 013
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 606 117	3 606 117
Займы выданные	2 508 981	2 508 981
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	335 422	335 422
	6 528 533	6 528 533
Займы полученные	1 216 441	1 216 441
Долговые ценные бумаги	3 300 000	3 300 000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 319 512	1 319 512
Обязательства по вознаграждениям	704 597	704 597
	6 540 550	6 540 550

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

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

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Финансовые инструменты, которые оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, сгруппированы по трем уровням в иерархии справедливой стоимости. Эти три уровня определяется на основе видимости значительных ресурсов к оценке, а именно:

- уровень 1: котировальная цена (неурегулированная) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- уровень 2: исходные данные, помимо рыночных котировок, включенных в Уровень 1, которые наблюдаемы для актива или обязательства, прямо или косвенно;
- уровень 3: ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства.

29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

30 июня 2025 г.	Прим.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		78 013			78 013
Займы выданные			2 508 981		2 508 981

Торговая и прочая дебиторская задолженность		3 606 117	3 606 117
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	335 422		335 422
	413 435	6 115 098	6 528 533
Займы полученные		1 216 441	1 216 441
Торговая и прочая кредиторская задолженность		1 319 512	1 319 512
Долговые ценные бумаги		3 300 000	3 300 000
Обязательства по вознаграждениям		704 597	704 597
		6 540 550	6 540 550

Страновой риск

Деятельность Компании ведется на территории Республики Казахстан. Экономика страны продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам, включая, помимо прочего, отсутствие национальной валюты, свободно конвертируемой за пределами страны.

Кроме того, законы и нормативные акты, регулирующие предпринимательскую деятельность в Республики Казахстан, часто меняются, в связи с этим активы и операции Компании могут быть подвержены риску из-за негативных изменений в политической и деловой среде.

Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической системы, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании. Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей, или оценить их возможное влияние на данную финансовую отчетность. Руководство полагает, что Компания соблюдает все применимые законы и правила во избежание неустойчивости бизнеса Компании в существующих условиях и никаких специальных мер для хеджирования странового риска не предпринимает.

Производные инструменты, финансовые инструменты и управление рисками

Компания не использует производные и финансовые инструменты с целью регулирования своей подверженности колебаниям курсов иностранных валют и других рисков.

Валютный риск

Компания не подвержена валютному риску ввиду отсутствия операций в валюте.

Кредитный риск

29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Политика Компании заключается в оценке кредитоспособности тех клиентов, которые заключают сделки с Компанией на основании отсрочки платежа. Компания регулярно отслеживает свою подверженность рискам безнадежных долгов для того, чтобы свести такую подверженность к минимуму.

Кредитный риск, относящийся к другим финансовым активам Компании, включающим, в основном, денежные средства и вклады в банках, возникает из риска возможного невыполнения обязательств Контрагентами. Руководство регулярно отслеживает финансовую надежность

контрагентов, используя свои знания условий местного рынка. Максимальная подверженность кредитному риску представлена балансовой стоимостью каждого актива на отчетную дату.

Кредитный риск (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Рейтинг (Moody's)	30 июня 2025 г.
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		2 759
АО «Банк Центр Кредит»	B1	2 757
АО "Народный банк"	Ba1	2
Прочие деньги		2 343
BCC Invest	Нет рейтинга	2 153
SkyBridgeInvest	Нет рейтинга	190
Вклады в банках		72 911
АО "Народный банк"	Ba1	175
АО «Банк Центр Кредит»	B1	72 736

Финансовые активы Компании по состоянию на 30 июня 2025 г. не были обременены залогами.

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.

30. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

По состоянию на 30 июня 2025 г. единственным участником с долей участия 100% является физическое лицо Ли В.В.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

- за отчетный период осуществлены следующие операции:

<i>В тысячах тенге</i>	Сальдо на начало отчетного периода	Выдано/ Начислено	Погашено	Сальдо на конец отчетного периода
Займы выданные	957 301			957 301
Вознаграждение по займу выданному	569	135		704

- в отчетном периоде не было выплат дивидендов за 2024 год.

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу Компании

По состоянию на 30 июня 2025 года ключевой управленческий персонал состоит из 1 человека – Генерального директора Компании. Вознаграждение представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Расходы по оплате труда и другие выплаты	24 705	23 421
Итого	24 705	23 421

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

События, происходящие после даты отчетного периода, благоприятные и неблагоприятные – это события, возникающие в период между датой отчетного периода и датой предоставления финансовой отчетности.

Событий, имеющих существенное влияние на данную финансовую отчетность Компании, не происходило.



Фролова И.Г.
Заместитель Генерального директора
по сопровождению бизнеса
ТОО «FinQ»



Жүкеш Г.Қ.

Главный бухгалтер
ТОО «FinQ»