

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за период, закончившийся 30 июня 2025 года

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

1. Компания и ее основная деятельность

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту МСФО) за период, закончившийся 30 июня 2025 года Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Капиталинвест» (далее по тексту Компания).

Компания зарегистрирована Управлением юстиции Алмалинского района Департамента юстиции города Алматы 17 сентября 2017 года Компании присвоен Бизнес-идентификационный номер – 170940011249.

Форма собственности: частная

Местонахождение Компании: Республика Казахстан, 050026, г. Алматы, Алмалинский район, улица Байзакова, здание 125/185, н.п 2.

Компания включена в реестр микрофинансовых организаций Республики Казахстан 01 февраля 2018 года за № 05.18.001.

Регулирование и надзор за сферой деятельности Компании с 1 января 2020 года осуществляется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. 11 марта 2021 года Компанией была получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0004.М.

Основным направлением деятельности Компании является предоставление микрокредитов физическим и юридическим лицам в размере от 500 000 тенге, но не более двадцатитысячекратного размера месячного расчетного показателя, установленного на соответствующий финансовый год законом о республиканском бюджете, сроком от 6 месяцев до 5 лет. Размер годовой эффективной ставки вознаграждения по микрокредитам не превышает предельный размер, определенный нормативным правовым актом уполномоченного органа. Микрокредиты физическим лицам выдаются на базе кредитного скоринга, преимущественно под залоговое обеспечение.

Органами управления Компании являются:

В соответствии с Уставом органами Компании являются:

Высший орган – Общее собрание участников;

Исполнительный орган – директор.

По состоянию на 30 июня 2025 года и 30 июня 2024 года участниками Компании являются:

	Процент участия (%)
Колесниченко Иван Геннадьевич	33,5 %
Машанло Рахим Исхарович	33,5 %
Машанло Сергей Геннадьевич	33%
Итого	100 %

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям. Представленная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово- хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

2. Основа подготовки финансовой отчетности и основные принципы учетной политики

Представленная финансовая отчетность Компании за 2025 год, закончившийся 30 июня 2025 года, была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Финансовая отчетность, составленная по принципу начисления, информирует пользователей не только о прошлых операциях, связанных с выплатой и получением денежных средств, но также об обязательствах заплатить деньги в будущем, и о ресурсах, представляющих денежные средства, которые будут получены в будущем. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением, активов, оцененных по справедливой стоимости.

Валюта представления отчетности и функциональная валюта

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

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Товарищества осуществляется в Республике Казахстан. Следовательно, Товарищество подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые демонстрируют признаки развивающегося рынка. Правовая, налоговая и нормативная базы продолжают развиваться, но подвержены различным толкованиям и частым изменениям, что вместе с другими юридическими и фискальными препятствиями усугубляет проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие свою деятельность в Республике Казахстан. Финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния условий ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Товарищества. Фактическое влияние будущей деловой среды может отличаться от оценки руководства.

Геополитическая ситуация

В результате конфликта между Российской Федерацией и Украиной многие страны ввели и продолжают вводить новые санкции против отдельных российских юридических лиц и российских граждан. Санкции были также введены в отношении Республики Беларусь. Волатильность на фондовых и валютных рынках, ограничения импорта и экспорта, доступность местных ресурсов, материалов и услуг напрямую повлияют на Товарищества, которые ведут активную деятельность или имеют существенные связи с Российской Федерацией, Республикой Беларусь или Украиной. Однако последствия сложившейся ситуации прямо или косвенно могут повлиять не только на Товарищества, имеющие непосредственное отношение к странам-участницам конфликта.

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями. Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

Допущение о непрерывности деятельности

Руководство считает, что финансовое положение Товарищества в настоящее время и предполагаемые доходы от оказания услуг представляют собой достаточную гарантию покрытия ожидаемых потребностей Товарищества в денежных средствах. Руководство обосновано надеется на то, что Товарищество располагает достаточными ресурсами для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем. Соответственно, оно продолжает применять принцип непрерывной деятельности при подготовке финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность не отражает какие-либо

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

корректировки, которые могли бы потребоваться, если бы Товарищество не смогло придерживаться принципа непрерывной деятельности.

3. Основные положения учетной политики

Финансовые активы

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Товарищество оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия и не классифицирован по усмотрению Товарищества как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

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

Товарищество оценивает долговой инструмент по справедливой стоимости через прочий совокупный доход если выполняются оба следующих условия и не классифицирован по усмотрению Товарищества как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, так и посредством продажи Финансовых активов; и

Основные положения учетной политики, продолжение

- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

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

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

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка. Кроме того, при первоначальном признании Товарищество может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы. Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Оценка бизнес-модели

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

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

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);

- ожидаемая частота, объём и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Товарищества.

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

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

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

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

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск.

Для проведения теста SPPI Товарищество применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Реклассификация

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

Товарищество должна реклассифицировать финансовые активы только в том случае, если она изменила свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Подобные изменения определяются руководством как следствие внешних и внутренних изменений и должны быть значительными для Товарищества.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Товарищество 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 Товарищество 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. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка

Модификация финансовых активов

Иногда Товарищество пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Товарищество оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учётом, среди прочего, следующих факторов: наличие новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появление нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продлении срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовые затруднения.

Если модифицированные условия существенно отличаются, что право на денежные потоки по первоначальному активу истекает, Товарищество прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчёта последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска.

Товарищество также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счёт основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом и собственником. выполнять Товарищество

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью платежа, первоначально согласованные сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу результате модификации условия договора.

Если риски и выгоды не изменяются, то значительные отличия модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификации не приводят прекращению признания. Товарищество производит пересчет валовой балансовой стоимости будем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной ставки (или по эффективности процентной ставке, скорректированной с учётом кредитного риска для приобретённых или созданных кредитной-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Обесценение финансовых активов

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

Товарищество группирует кредиты, выданные клиентам следующим образом:

Товарищество при оценке микрокредитов на предмет обесценения использует модель "Трех Корзин" на основе изменений в кредитном риске с момента первоначального признания:

1 Корзина. Товарищество относит однородные и индивидуальные микрокредиты по которым имеются просрочки от 1 до 29 календарных дней по основному долгу и/или вознаграждению и непрерывно контролирует кредитный риск. Оценивает размер под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу по предоставленному микрокредиту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за 12 (двенадцать) месяцев.

2 Корзина. Товарищество относит однородные микрокредиты по которым имеются просрочки от 30 до 90 дней по основному долгу и/или вознаграждению и по индивидуальные микрокредитам с просрочкой от 30 до 60 календарных дней после первоначального признания. Оценивается размер под ожидаемые кредитные убытки по активу по предоставленному микрокредиту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

3 Корзина. Товарищество относит кредитно-обесцененные микрокредиты: индивидуальные микрокредиты с просрочкой от 61 календарного дня по сумме основного долга и/или вознаграждениям и однородные микрокредиты с просрочкой от 91 дня просрочки по сумме основного долга и/или вознаграждениям. Оценивается имеющийся кредитный убыток по предоставленным микрокредитам как разница между валовой балансовой стоимостью актива по предоставленному микрокредиту и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по активу по предоставленному микрокредиту. Оценка ожидаемых кредитных убытков проводится на групповой (коллективной) основе по каждой группе отдельно.

Размер ожидаемых кредитных убытков по группам оценивается по двум параметрам: по качеству обеспечения и по качеству портфеля.

Качество обеспечения оценивается в зависимости от вида обеспечения. Для определения качества портфеля применяется статистический метод оценки уровня проблемности ссудного портфеля.

В случае превышения валовой балансовой стоимости по выданному займу на дату оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 5 процентов от активов Товарищества, согласно данным Финансовой отчетности или актив и условное обязательство по предоставленному займу, который представляет собой требование к взаимосвязанной стороне с просрочкой платежа вознаграждению и/или по основному долгу согласно установленному графику платежей 30 календарных дней и более, Товарищество производит расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки на индивидуальной основе. Займы, классифицируемые на индивидуальной основе, не включаются в группы однородных займов.

Размер резерва под ожидаемые кредитные убытки на индивидуальной основе определяется как разница, сложившаяся между балансовой стоимостью актива по предоставленному займу, на начало дня, в котором осуществляется расчет такого резерва, и дисконтированной стоимостью будущих денежных потоков.

В расчет приведенной стоимости предполагаемых будущих потоков денежных средств по займу, обеспеченному залогом, включаются потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на залог за вычетом затрат на получение и продажу залога, а в случаях, когда конкретные суммы расходов на содержание и реализацию обеспечения не установлены, то при расчете денежного потока от реализации залога к стоимости обеспечения применяется понижающий коэффициент в размере 3 процентов.

Взаимозачёт финансовых активов

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчёте о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачёт и намерения осуществить расчёты на нетто-основе либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачёта не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

• в случае несостоятельности или банкротства организации, или кого-либо из контрагентов. Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачёте, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчёте о финансовом положении в полной сумме.

Аренда

Товарищество в качестве арендатора

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Товарищество применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к в которых на дату начала аренды краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Товарищество также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного 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.

Операционная аренда - Товарищество в качестве арендодателя

Аренда, по которым Товарищество не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчёте о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста (90) дней с даты возникновения, не обременённые какими-либо договорными обязательствами.

Заёмные средства

Заёмные средства включают в себя беспроцентную финансовую помощь от участника Товарищества. После первоначального признания заёмные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенный подоходный корпоративный налог отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности, кроме случаев, когда отложенный корпоративный подоходный налог возникает в результате первоначального отражения гудвилла, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение Товарищества и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток. Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчётную дату. Помимо этого, в Республике Казахстан существуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

деятельности Товарищества. Эти налоги отражаются в отчёте о совокупном доходе в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости без учёта затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые в момент возникновения, если они отвечают критериям признания. Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

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

В месяцах сроки службы

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчётного года и корректируются по мере необходимости. Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в отчёте о совокупном доходе в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и 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 амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 5 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Уставный капитал

Уставный капитал классифицируется как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском дополнительного уставного капитала, признаются в качестве вычета из состава капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Товарищество получит экономические выгоды, и, если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчётности должны также выполняться следующие критерии:

Процентная и аналогичная выручка и расходы

Товарищество рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчётные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчёте учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Товариществом оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы. В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Товарищество рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Товарищество возвращается к расчёту процентной выручки на основе валовой стоимости. В случае ПСКО финансовых активов Товарищество рассчитывает процентную

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учётом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчётные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

Операции со связанными сторонами

Товарищество раскрывает характер взаимоотношений между связанными сторонами, а также информацию об этих операциях и непогашенных сальдо взаиморасчетов, необходимую для понимания потенциального влияния этих взаимоотношений на финансовую отчетность. В настоящей Финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние 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.

События после отчетного периода

Стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату подлежит корректировке при наличии фактов, что последующие корректирующие события подтверждают изменение этих величин. Такие корректировки проводятся до даты утверждения финансовой отчетности руководством Товарищества. Иные, несвязанные с корректировкой события, отражаются в примечаниях к отчетам.

4. Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

Ряд новых поправок к стандартам вступили в силу с 1 января 2023 года, однако они не оказывают значительного влияния на промежуточную финансовую отчетность Компании. Компания намерена применять упрощения практического характера в будущих периодах, если это будет необходимо.

Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты, и которые Товарищество не приняла досрочно.

Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты). Поправки к МСФО (IAS) 21 содержат требования, которые призваны содействовать организациям при определении того, возможна ли конвертация одной валюты в другую валюту, а также текущего обменного курса, который следует использовать, когда конвертация не возможна. Валюта является конвертируемой, когда есть возможность получить другую валюту (с обычной административной задержкой), и операция будет осуществляться через рыночный или обменный механизм, который создаёт юридически защищённые права и обязанности. Отменено ранее существовавшее требование использовать первый доступный курс, по которому можно будет осуществить обмен, в ситуации временного отсутствия конвертируемости одной валюты на другую. Если валюта не может быть конвертирована в другую валюту, необходимо определить оценку текущего обменного курса. Целью определения оценки текущего обменного курса на дату оценки является определение курса, по которому на эту дату между участниками рынка была бы совершена обычная обменная операция в действующих экономических условиях. Поправки к МСФО (IAS) 21 устанавливают основные принципы, в соответствии с которыми организация может оценить возможности обмена между двумя валютами на определённую дату для определённой цели и определить оценку текущего обменного курса на дату оценки в ситуации отсутствия конвертируемости. Организации могут определить оценку текущего обменного курса на дату оценки с использованием наблюдаемых обменных курсов без каких-либо корректировок, либо других методов оценки. Поправки также включают новые требования раскрытия информации, которые должны помочь пользователям сделать выводы о влиянии, рисках, расчётных курсах и методах оценки, используемых в тех случаях, когда валюта не является конвертируемой. Когда организация впервые применяет новые требования, пересчёт сравнительной информации не допускается. Вместо этого организация должна осуществить пересчёт монетарных статей

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. *(продолжение)*

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

в иностранной валюте и немонетарных статей, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, по рассчитанному текущему обменному курсу на дату первоначального применения поправки с отражением корректировки в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли при отсутствии конвертируемости между функциональной и иностранной валютами. Организация должна осуществить пересчёт соответствующих активов и обязательств по рассчитанному текущему обменному курсу на дату первоначального применения поправки с отражением корректировки в составе разниц от пересчёта иностранной валюты, накопленных в отдельном компоненте капитала - при отсутствии конвертируемости между функциональной валютой и валютой представления отчётности. В настоящее время Товарищество проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчётность.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчётности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).

МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1. Многие требования МСФО (IAS) 1 в новом стандарте сохранены без изменений. Новый стандарт вводит три получившие определение категории доходов и расходов в отчёте о прибыли или убытке (операционную, инвестиционную и финансовую), и требует предоставления новых определённых стандартом промежуточных итогов, которые включают показатели операционной прибыли и прибыли до вычета финансовых доходов и расходов, и налогов на прибыль.

В том случае, когда представлены альтернативные показатели результатов (эффективности) деятельности или показатели, не предусмотренные общепринятыми правилами бухгалтерского учёта, и эти показатели соответствуют определению установленных руководством показателей результатов (эффективности) деятельности, МСФО (IFRS) 18 требует, раскрытия сверки этих показателей с промежуточными итогами, предусмотренными МСФО (IFRS) 18, или с итогами или промежуточными итогами, требуемыми стандартами финансовой отчётности МСФО. Показатели результатов (эффективности) деятельности, установленные руководством — это промежуточные итоги доходов и расходов, используемые организацией в публичных коммуникациях для выражения взгляда руководства на тот или иной аспект финансовых результатов деятельности организации в целом.

МСФО (IFRS) 18 устанавливает требования для определения того, должна ли информация о показателях финансовой отчётности включаться в основные формы финансовой отчётности или в примечания, а также содержит принципы объединения показателей и определения уровня детализации, необходимого для представления информации (агрегации и детализации). МСФО (IFRS) 18 также содержит требования в отношении представления операционных расходов отчёте о прибыли или убытке, раскрытия информации об определённых расходах, классифицированных по характеру, и дополнительной информации о статьях, сгруппированных вместе и обозначенных как «прочие». В настоящее время Товарищество проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчётность.

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки разъясняют, каким образом следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам, особенности которых связаны с экологическими, социальными критериями и критериями корпоративного управления (ESG) и аналогичными характеристиками, и, следовательно, как следует оценивать эти активы: по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Кроме того, поправки уточняют дату прекращения признания финансового актива или финансового обязательства в случае проведения расчётов с использованием электронной платёжной системы и предоставляют возможность выбора учётной политики в виде прекращения признания финансового обязательства до проведения платежа на дату осуществления расчёта, если организация выпустила платёжное поручение, в результате которого: (а) организация не имеет практической возможности отозвать, остановить или аннулировать платёжное поручение; (б) организация не имеет практической возможности получить доступ к денежным средствам, предназначенным для проведения расчётов в результате выполнения платёжного поручения; и (в) расчётный риск, связанный с электронной платёжной системой, является незначительным. Выбранная учётная политика должна применяться ко всем расчётам, осуществляемым через одну и ту же

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

электронную платёжную систему. Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации об инвестициях в долевые инструменты, в отношении которых при первоначальном признании был сделан выбор в пользу оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и о финансовых инструментах с условными характеристиками. В настоящее время Товарищество проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчётность.

Ежегодные усовершенствования МСФО Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки к МСФО (IFRS) 1 касаются исключения из ретроспективного применения других стандартов МСФО в части учёта хеджирования организациями, переходящими на МСФО, и устранили незначительные несоответствия с МСФО (IFRS) 9. Поправки к МСФО (IFRS) 7 в отношении требований о раскрытии информации о прибыли или убытке от прекращения признания применительно к финансовым активам, в которых организация имеет продолжающееся участие, уточняют, что организация также должна раскрывать информацию о том, включала ли оценка справедливой стоимости существенные ненаблюдаемые исходные данные и содержат отсылку на МСФО (IFRS) 13. Поправки к Руководству по применению МСФО (IFRS) 7 касаются раскрытия информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки, а также раскрытия информации о кредитном риске, и устранили существовавшие ранее несоответствия с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 13. Поправки к МСФО (IFRS) 9 касаются прекращения признания обязательств по аренде и оценки торговой дебиторской задолженности при первоначальном признании. Поправки разъясняют, что в случае прекращения признания обязательства по аренде в соответствии с руководством МСФО (IFRS) 9 арендатор должен применять требования МСФО (IFRS) 9 (в соответствии с которыми разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и суммой выплаченного возмещения, включая переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства, должна быть признана в составе прибыли или убытка) с отражением любой возникшей прибыли или убытка в составе прибыли или убытка. В соответствии с поправками, при первоначальном признании организация должна оценивать торговую дебиторскую задолженность в сумме, определённой на основе МСФО (IFRS) 15, если торговая дебиторская задолженность не содержит значительного финансового компонента в соответствии с руководством МСФО (IFRS) 15 (или если организация применяет практическое упрощение на основе МСФО (IFRS) 15). Поправки к МСФО (IFRS) 10 уточняют определение «агента де-факто». Сторона является агентом де-факто, когда инвестор способен направить эту сторону действовать в своих интересах. Сторона также может быть агентом де-факто, если те, кто направляют деятельность инвестора, способны направить эту сторону действовать в интересах инвестора. Поправки к МСФО (IAS) 7 уточняют наименование методов учёта дочерних организаций, ассоциированных организаций и совместных предприятий. В настоящее время Товарищество проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчётность. Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 - «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объёме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. [В настоящее время Товарищество проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчётность. Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчётность Товарищества.

5. Оценка справедливой стоимости

Товарищество оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена при передаче обязательства в рамках сделки, совершаемой в ее обычном

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- 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 Товарищества должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника 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. Товарищество использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя соответствующие наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчётности, 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 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные 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 значительные 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 отчётности на периодической основе, Товарищество 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 отчётного периода.

6. Существенные учетные суждения и оценки

Суждения

В процессе применения учётной политики руководством Товарищества, помимо учётных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчётности:

Допущения и неопределённость оценок

В процессе применения учётной политики Товарищества руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчётности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Ключевые допущения и суждения при оценке ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании №8

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

оценочных резервов под ОКУ. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей. Расчёты ОКУ Товарищества являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчёта ОКУ, которые считаются суждениями и расчётными оценками, относятся следующие:

- Критерии, используемые Товариществом для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под ОКУ по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- Объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- Разработка моделей расчёта ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- Определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD); и
- Выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учётом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Налогообложение

В настоящее время в Республике Казахстан действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов.

Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создаёт некоторую неопределённость и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создаёт большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства. Руководство считает, что Товарищество придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако остаётся риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

7. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года денежные средства Компании включали в себя остатки наличных средств на банковских счетах:

Наименование статьи	30 июня 2025 (не аудировано)	31 декабря 2024 (аудировано)
Денежные средства на текущих банковских счетах	1 498	7 022
Эквиваленты денежных средств	28	274
Вклады размещенные	304	84 102
Итого	1 830	91 398

Денежные средства, ограниченные в распоряжении, заблокированные счета и овердрафт на конец года отсутствуют.

Компания отражает остатки денежных средств и их эквивалентов без учета оценочного резерва под кредитные убытки для денежных средств и их эквивалентов, поскольку эти остатки размещены в банках второго уровня Республики Казахстан, имеющих стабильный и позитивные рейтинги международных рейтинговых агентств и сумма такого оценочного резерва является незначительной.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

8. Кредиты клиентам

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года кредиты клиентам представлены следующим образом:

	30 июня 2025 (не аудировано)	31 декабря 2024 (аудировано)
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости до вычета резерва	2 058 321	1 726 716
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-5 553	-22 713
Итого кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 052 768	1 704 003

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, учитываемых по амортизированной стоимости, на 30 июня 2025 года:

	Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
Непросроченные	1 823 358	-	-	1 823 358
Со сроком просрочки до 30 дней	176 855	-	-	176 855
Со сроком просрочки от 31 до 60 дней	-	27 136	-	27 136
Со сроком просрочки от 61 до 90 дней	-	-	-	-
Со сроком просрочки свыше 90 дней	-	-	30 972	30 973
Всего кредитов клиентам, до вычета резерва под ОКУ	2 000 213	27 136	30 972	2 058 321
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	(4 315)	(1 238)	-	(5 553)
Всего кредитов клиентам, за вычетом резерва под ОКУ	1 995 898	25 898	30 972	2 052 768

	Кредиты клиентам, до вычета резерва под ОКУ	Резервы под ожидаемые кредитные убытки	Кредиты после вычета резерва под ОКУ	Отношение резерва под ОКУ к сумме кредитов до вычета ОКУ
Непросроченные	1 823 358	(2 814)	1 820 544	0,15%
Со сроком просрочки до 30 дней	176 855	(1 501)	175 354	0,85%
Со сроком просрочки от 31 до 60 дней	27 136	(1 238)	25 898	4,56%
Со сроком просрочки от 61 до 90 дней	-	-	-	0,00%
Со сроком просрочки свыше 90 дней	30 972	-	30 972	0,00%
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	2 058 321	(5 553)	2 052 768	0,27 %

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, учитываемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2024 года:

	Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
Непросроченные	1 618 750	-	-	1 618 750
Со сроком просрочки до 30 дней	48 018	-	-	48 018
Со сроком просрочки от 31 до 60 дней	-	-	-	-
Со сроком просрочки от 61 до 90 дней	-	-	-	-
Со сроком просрочки свыше 90 дней	-	-	59 948	59 948
Всего кредитов клиентам, до вычета резерва под ОКУ	1 666 768	-	59 948	1 726 716
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	(2 585)	-	(20 128)	(22 713)
Всего кредитов клиентам, за вычетом резерва под ОКУ	1 664 183	-	39 820	1 704 003

	Кредиты клиентам, до вычета резерва под ОКУ	Резервы под ожидаемые кредитные убытки	Кредиты после вычета резерва под ОКУ	Отношение резерва под ОКУ к сумме кредитов до вычета ОКУ
Непросроченные	1 618 750	(2 585)	1 616 165	0,16%
Со сроком просрочки до 30 дней	48 018	-	48 018	0,00%
Со сроком просрочки от 31 до 60 дней	-	-	-	0,00%
Со сроком просрочки от 61 до 90 дней	-	-	-	0,00%
Со сроком просрочки свыше 90 дней	59 948	(20 128)	39 820	33,57%
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	1 726 716	(22 713)	1 704 003	1,32%

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ожидаемых кредитных убытков по кредитам, выданным клиентам за год, закончившийся 30 июня 2025 года:

	Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 года	1 931 135	31 460	64 006	2 026 601
Переводы в Корзину 1	(29 352)	21 544	7 988	-
Переводы в Корзину 2		(18 388)	18 388	-
Переводы в Корзину 3				-
Вновь созданные финансовые активы	1 166 870	-	-	1 166 870
Погашения	(882 945)	-	(59 214)	(942 159)
Прочие изменения	(185 315)	(7 480)	(196)	(192 991)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2025 года	2 000 213	27 136	30 972	2 058 321
	Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 марта 2025 года	(5 110)	(1 050)	(29 307)	(35 467)
Переводы в Корзину 1	-	-	-	-
Переводы в Корзину 2	-	-	-	-
Переводы в Корзину 3	-	-	-	-
Вновь созданные финансовые активы	-	(1 238)	-	(1 238)
Чистое изменение оценочного резерва	770	-	-	770
Высвобождение дисконта	(213)	1 050	-	837
Погашения	238	-	29 307	29 545
Величина резерва под обесценение на 30 июня 2025 года	(4 315)	(1 238)	(-)	(5 553)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ожидаемых кредитных убытков по кредитам, выданным клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2024 года	942 378	81 377	9 283	1 033 038
Переводы в Корзину 1	6 131	(6 131)	-	-
Переводы в Корзину 2	27 475	(27 475)	-	-
Переводы в Корзину 3	(57 633)	-	57 633	-
Вновь созданные финансовые активы	3 449 457	-	-	3 449 457
Погашения	(3 156 849)	(47 771)	(6 007)	(3 210 627)
Прочие изменения	455 809	-	(961)	454 848
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	1 666 768	-	59 948	1 726 716
	Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2024 года	(1 078)	(10 199)	(4 454)	(15 731)
Переводы в Корзину 1	-	-	-	-
Переводы в Корзину 2	-	-	-	-
Переводы в Корзину 3	-	-	-	-
Вновь созданные финансовые активы	(1 039)	-	(19 392)	(20 431)
Чистое изменение оценочного резерва	(663)	-	711	48
Высвобождение дисконта	195	9 726	-	9 921
Погашения	-	473	3 007	3 480
Величина резерва под обесценение на 31 декабря 2024 года	(2 585)	-	(20 128)	(22 713)

Ниже

Ключевые допущения и суждения при оценке ожидаемых кредитных убытков

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам, руководством Товарищества были сделаны следующие ключевые допущения и суждения:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

- Применение коэффициента понижения от 0% до 50.0% к первоначально оцененной стоимости залогового обеспечения в случае продажи;
- Задержка от 12 до 36-ти месяцев при получении поступлений от реализации обеспечения;
- Уровень PD по кредитам, отнесенным к Корзине 1 по учёту кредитного качества, составил от 1,61%- 17,54%, в зависимости от уровня просрочки по данным кредитам;
- Уровень LGD по кредитам, отнесенным к 1 и 2 стадии, составил от нуля до 85%;
- Понижающий коэффициент в размере 3 процентов на расходы на содержание и реализацию обеспечения.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Анализ обеспечения и других средств усиления кредитоспособности

Далее представлена информация об обеспечении и других средствах повышения качества кредита по кредитам, выданным клиентам за вычетом резерва под ОКУ, по типам обеспечения. Ниже приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

30 июня 2025 года

Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – оцененного по состоянию на дату выдачи кредита
--	--

Корзина 1

Недвижимость	1 890 880	1 840 369
Транспортные средства	109 333	109 333
Итого кредитов 1 корзины	2 000 213	1 949 702

Корзина 2

Недвижимость	27 136	27 136
Транспортные средства	-	-
Итого кредитов 2 корзины	27 136	27 136

Корзина 3

Недвижимость	24 976	24 976
Транспортные средства	5 997	5 997
Итого кредитов 3 корзины	30 972	30 972
Итого кредитов клиентам	2 058 321	2 007 810

31 декабря 2024 года

Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – оцененного по состоянию на дату выдачи кредита
--	---

Корзина 1

Недвижимость	1 567 326	1 521 250
Транспортные средства	99 442	99 442
Итого кредитов 1 корзины	1 666 768	1 620 692

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

Корзина 2

Недвижимость	-	-
Транспортные средства	-	-
Итого кредитов 2 корзины	-	-

Корзина 3

Недвижимость	59 948	59 948
Транспортные средства	-	-
Итого кредитов 3 корзины	59 948	59 948
Итого кредитов клиентам	1 726 716	1 680 640

Существенная подверженность кредитному риску

По состоянию на 30 июня 2025 года у Товарищества имеется 14 заёмщиков, балансовая стоимость кредитов за вычетом резерва под обесценение которой составляет более 10% от капитала на отчётную дату, на общую сумму 961 338 тысяч тенге (на 31 марта 2025 года: 19 заёмщиков на общую сумму 1 229 804 тысячи тенге)..

Кредитный портфель

Товарищество использует многофакторную систему оценки кредитов клиентам.

Разработка, актуализация и контроль соблюдения ограничений на кредитный риск в Товариществе осуществляется руководством Товарищества.

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

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

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

Кредиты физическим и юридическим лицам по состоянию на 30 июня 2025 года:

	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Процент ожидаемых кредитных убытков
Непросроченные	1 823 358	(2 814)	1 820 544
Со сроком просрочки до 30 дней	176 855	(1 501)	175 354
Со сроком просрочки от 31 до 60 дней	27 136	(1 238)	25 898
Со сроком просрочки от 61 до 90 дней	-	-	-
Со сроком просрочки свыше 90 дней	30 972	-	30 972
	2 058 321	(5 553)	2 052 768

Кредиты физическим и юридическим лицам по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Процент ожидаемых кредитных убытков
Непросроченные	1 618 750	(2 585)	1 616 165
Со сроком просрочки до 30 дней	48 018	-	48 018
Со сроком просрочки от 31 до 60 дней	-	-	-
Со сроком просрочки от 61 до 90 дней	-	-	-
Со сроком просрочки свыше 90 дней	59 948	(20 128)	39 820
	1726716	(22713)	1 704 003

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

9. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность на дату 30 июня 2025 года представлена следующим образом:

	30 июня 2025 (не аудировано)	31 декабря 2024 (аудировано)
Дебиторская задолженность по вознаграждениям по размещенным вкладам	5	431
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	128 792	70 342
Итого	128 797	70 773

Прочая краткосрочная дебиторская задолженность;

	30 июня 2025 (не аудировано)	31 декабря 2024 (аудировано)
Колесниченко Иван Геннадьевич	3 161	3 161
Машанло Сергей Геннадьевич	126 631	
Итого	128 792	3 161

10. Основные средства

	Компьютеры	Прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2024	3 567	5 116	8 683
Накопленная амортизация на 31.12.2024	-1 812	-651	-2 463
Балансовая стоимость на 31.12.2024	1 755	4 465	6 220
Поступление в течении 2025 года			0
Первоначальная стоимость на 31.03.2025	3 567	5 116	8 683
Начислена амортизация за 2025 год	-213	-251	-464
Накопленная амортизация на 31.03.2025	-2 025	-902	-2 927
Балансовая стоимость на 31.03.2025	1 542	4 214	5 726

Право собственности на основные средства Компании закреплены правоустанавливающими документами.

На конец отчетного периода Компанией проведен пересмотр сроков полезного использования основных средств, а также тестирование на обесценение. Основные средства в отчете о финансовом положении отражены с учетом пересмотренных сроков полезного использования, признаков обесценения по результатам тестирования не выявлено.

11. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Лицензии	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2024	261	88	349
Накопленная амортизация на 31.12.2024	-229	-42	-271
Балансовая стоимость на 31.12.2024	32	46	78
Поступление в течении 2025 года			0
Первоначальная стоимость на 31.03.2025	261	88	349

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

Начислена амортизация за 2025 год	-16	-6	-22
Накопленная амортизация на 31.03.2025	-245	-48	-293
Балансовая стоимость на 31.03.2025	16	40	56

12. Запасы

Запасы на 30 июня 2025 года представлены канцелярскими товарами:

	30 июня 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 (аудировано)
Сырье и материалы	199	209
Итого	199	209

13. Текущие налоговые активы

	30 июня 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 (аудировано)
Корпоративный подоходный налог подлежащий уплате	127	5
Пошлина в суд	-	1 255
Прочие налоги и платежи	25	24
Итого	152	1 284

14. Отложенные налоговые активы и расходы по КПП

	30 июня 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 (аудировано)
В тысячах тенге		
Отложенные налоговые активы	535	535
Итого	535	535

Товарищество производит расчеты по налогу на прибыль на основе данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с налоговым законодательством РК, требования которого по учету доходов и расходов отличаются от требований МСФО.

На основе временных разниц по признанию расходов в бухгалтерском и налоговом учете за год, завершившийся 31 декабря 2024 года сложился расход в сумме **535 тыс. тенге**, на отчетную дату 30 июня 2025 года перерасчет не производился:

Наименование временных разниц	Налоговые данные	Данные по бухучету	Временные разницы (2- 3) для доходов (3-2) для расходов	Ставка	Налоговый эффект (4*5) (- ОНА, + ОНО)
1	2	3	4	5	6
С-до на 01.01.2024 г.					-703
Фиксированные активы	4 653	6 298	1 646	20%	329
в т.ч.					0
ОС		6 220			
НМА		78			
Оценочные обязательства		4 312	-4 312	20%	-862

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

Резерв по обесценению дебиторской задолженности		9	-9	20%	-2
С-до на 31.12.2024 г.			-2 675 753		-535
С-до на 30.06.2025 г.					-535

Расходы по корпоративному подоходному налогу за отчетный период сложились следующим образом:

15. Прочие активы

Прочие активы Компании на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года представлены следующим образом:

	30 июня 2025 (не аудировано)	31 декабря 2024 (аудировано)
Авансы выданные	1 955	3 050
Расходы будущих периодов (страховые платежи)	4 547	330
Гарантийный взнос ТОО Восток Инвест Group	456	456
Оценочный резерв под убытки от обесценения краткосрочных активов по договорам	-9	-9
Итого	6 949	3 827

Авансы выданные представлены следующим образом

	30 июня 2025 (не аудировано)	31 декабря 2024 (аудировано)
ТОО "БестКост"	100	
Headhunter.kz ТОО	280	580
Lux-telekom ТОО	16	14
АУДИТ-МЕЧТА ТОО		1 500
АФ АО "Казпочта" "Алматинский почтамп"	9	9
Резерв	-9	-9
V-Soft ТОО		
Информационно-учетный центр АО	32	99
Казахстанская фондовая биржа АО	51	257
Мобайл Телеком-Сервис ТОО		20
ОЮЛ Ассоциация Микрофинансовых организаций Казахстана	1 369	465
Первое Кредитное Бюро		106
ЧУ "Офис микрофинансового омбудсмана"	97	
Итого	1 955	3 041

16. Выпущенные долговые ценные бумаги

13.05.24 года выпущены в обращение на АО «Казахстанская фондовая биржа» были размещены долговые ценные бумаги – купонные облигации без обеспечения второго выпуска ISIN- KZ2P00011166, число зарегистрированных облигаций 2 000 000 штук, номиналом 1 000 тенге, срок обращения 3 года, период погашения 13.05.27–27.05.27, с ежеквартальными выплатами купонных вознаграждений по фиксированной ставке 22%. Облигации первого выпуска код ISIN KZ2P00008378 были погашены в июле 2025 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

	30 июня 2025 (не аудировано)	31 декабря 2024 (аудировано)
Выпущенные купонные облигации	1 262 670	1 126 918
Начисленные купонные вознаграждения	37 038	18 406
Итого	1 299 708	1 145 324

17. Кредиты и прочие финансовые обязательства

	30 июня 2025 (не аудировано)	31 декабря 2024 (аудировано)
Кредиты - АО "Банк ЦентрКредит"	111 743	-
Прочие финансовые обязательства – дивиденды учредителям	113 520	-
Итого	225 263	-

18. Краткосрочная кредиторская задолженность

	30 июня 2025 (не аудировано)	31 декабря 2024 (аудировано)
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	348	415
Прочая задолженность	180	180
Итого	528	595

19. Обязательства по налогам и другим обязательным платежам в бюджет

Обязательства по налогам и другим обязательным платежам в бюджет на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года представлены ниже:

	30 июня 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 (аудировано)
Корпоративный подоходный налог подлежащий уплате	-	28 328
ИПН	176	
Социальный налог	143	
Итого	319	28 328

20. Прочие обязательства

Кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	30 июня 2025 (не аудировано)	31 декабря 2024 (аудировано)
Авансы от заемщиков	120 257	24 559
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	-103	-
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работников - резерв по отпускам	4 312	4 312
Итого	124 466	28 871

21. Капитал

Капитал Компании состоит из уставного капитала и нераспределенной прибыли.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года капитал Компании представлен следующим образом:

	30 июня 2025 (не аудировано)	31 декабря 2024 (аудировано)
Уставный капитал	200 000	200 000
Нераспределенная прибыль	278 320	407 878
Всего капитал	478 320	607 878

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года участниками Компании являются:

	30 июня 2025 (не аудировано)	Доля %	31 декабря 2024 (аудировано)	Доля %
Колесниченко Иван Геннадьевич	67 000	33,5%	67 000	33,5%
Машанло Рахим Исхарович	67 000	33,5%	67 000	33,5%
Машанло Сергей Геннадьевич	66 000	33,0%	66 000	33,0%
Итого	200 000	100%	200 000	100%

По состоянию на 30 июня 2025 года уставный капитал полностью оплачен в соответствии с Законом РК «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью».

22. Выручка

Выручка от основной деятельности Компании представлена следующим образом:

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2025 (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 30 июня 2024 (не аудировано)
Процентные доходы, в том числе:		
связанные с получением вознаграждения по предоставленным займам	227 756	111 255
связанные с получением вознаграждения по размещенным депозитам	815	2 999
прочие доходы связанные с финансированием	5 044	2 019
Итого	233 615	116 273

23. Чистая сумма созданного резерва под ожидаемые кредитные убытки

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2025 (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 30 июня 2024 (не аудировано)
Доходы от восстановления убытка от обесценения по нефинансовым активам	33 252	5 434
Расходы по признанию резерва под кредитные убытки	-16 093	-21 265
Чистый расход от создания резерва под ожидаемые кредитные убытки	-17 159	-15 831

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

24. Расходы по реализации

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2025 (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 30 июня 2024 (не аудировано)
Аренда	4 002	3 302
Обязательные пенсионные взносы работодателя	32	70
Отчисления ОСМС	38	140
Охрана и сигнализация	66	66
Расходы по настройке/обслуживанию программного обеспечения	1 493	227
Расходы по оплате труда	1 280	4 659
Социальные отчисления	57	147
Социальный налог	66	243
Списание материалов	220	273
услуги банка	1 816	
Услуги кредитного бюро	280	265
Услуги оценки	1 192	210
услуги перевода	0	121
услуги рекламы	0	450
Итого	10 542	10 173

25. Общехозяйственные и административные расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2025 (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 30 июня 2024 (не аудировано)
Амортизация ФА	486	482
Аудит	3 000	3 000
Обучение		35
Обязательные пенсионные взносы работодателя	304	251
Отчисления ОСМС	343	374
Поиск вакансий	115	260
Расходы на выпуск ценных бумаг	252	1 002
Расходы на содержание ценных бумаг	172	1 339
Расходы по настройке/обслуживанию программного обеспечения	292	708
Расходы по оплате труда	17 504	21 931
Расходы связи (интернет)	334	308
Сборы и пошлины в бюджет		223
Социальные отчисления	498	361
Социальный налог	1 269	1 544
Списание материалов	9	34
Списание процентов по займам	176	
Списанные долги	267	
Страхование залогового имущества	169	207

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

Страхование работников	64	44
услуги банка	1 083	1 118
Услуги Депозитария	104	164
членский взнос	296	384
Итого	26 737	33 769

26. Прочие доходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2025 (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 30 июня 2024 (не аудировано)
Прочие доходы, в том числе:		
Премия от размещения Ценных бумаг	3 839	13 323
Итого	3 839	13 323

27. Прочие расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2025 (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 30 июня 2024 (не аудировано)
Прочие расходы, в том числе:		
Вознаграждения по кредиту	15 675	15 813
Купон по ЦБ	149 259	111 826
Всего капитал	164 934	127 639

28. Суммы и сделки со связанными сторонами

Связанные стороны включают Товарищества, в которых участнику, прямо принадлежит значительная доля или имеет контроль и существенное влияние.

Условия сделок со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами осуществлены на условиях, согласованных между сторонами, которые необязательно были осуществлены по рыночным ставкам. Балансовые остатки на конец года не обеспечены, являются беспроцентными, и оплата по ним происходит денежными средствами. За год, закончившиеся 30 июня 2025 года, Товарищество не зафиксировало обесценения дебиторской задолженности связанных сторон, за исключением вопроса, обсуждаемого далее. Такая оценка проводится каждый отчётный год посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором она функционирует.

Основные сальдо со связанными сторонами в 2024 и 2025 годах представлены следующим образом:

Наименование связанной стороны	Характер взаимоотношений
Колесниченко Иван Геннадьевич	Участник (доля 33,5%)
Машанло Рахим Исхарович	Участник (доля 33,5 %)
Машанло Сергей Геннадьевич	Участник (доля 33 %), ключевой управленческий персонал

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года Товарищество не имело конечного выгодоприобретателя в единственном лице с контролирующей долей участия.

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись на рыночных условиях.

Вознаграждения ключевому руководящему персоналу

Выплата вознаграждения ключевому руководящему персоналу, за три месяца, закончившихся 30 июня 2025 года (не аудировано), составляет 1 375 тыс. тенге и за три месяца, закончившихся 30 июня 2024 года

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

(не аудировано) 3 815 тыс. тенге, соответственно включают заработную плату. Решение по выплате вознаграждений руководящему персоналу Товарищества принимает учредители.

Прочие операции со связанными сторонами

В течении 2025 года была выплачена ключевому персоналу беспроцентная ссуда, на конец отчетного периода задолженность по ссуде составила 151 995 тыс. тенге, кредиты связанным сторонам в течении отчетного периода выданы по средней ставке 28,43% годовых.

Остатки по счетам по операциям со связанными сторонами составили:

Тыс. казахстанских тенге	30 июня 2025 года	Средняя годовая процентная ставка	31 декабря 2024 года	Средняя годовая процентная ставка
Активы	-	-	-	-
Кредиты клиентам	136 631	28,43%	333 169	27,57%
Ссуда работнику(учредителю)	128 792	0%	3 161	0%
Обязательства	-	-	-	-
Займы	-	-	-	-

29. Политические и экономические условия

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

30. Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Республике Казахстан. Товарищество не имеет полной страховой защиты в отношении убытков, вызванных остановками деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Товарищества. До тех пор, пока Товарищество не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Товарищества.

31. Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Товарищество является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Товарищества в будущем, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Непредвиденные налоговые платежи

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда четко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим штрафов и пени за заявленные или обнаруженные нарушения казахстанских законов, постановлений и соответствующих нормативно-правовых актов весьма суров.

Штрафные санкции включают конфискацию спорной суммы (за нарушение валютного законодательства), а также штрафы, как правило, в размере 50% от суммы неоплаченных налогов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

Товарищество считает, что она уплатило или начислило все применимые налоги. Политика Товарищества предусматривает признание резервов в тот отчётный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2024 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Товарищества считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

32. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Товарищества и является существенным элементом операционной деятельности Товарищества. Рыночный риск, включающий риск изменения процентных ставок, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Товарищество в процессе осуществления своей деятельности. Политика Товарищества по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Товарищество, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг, и появляющейся лучшей практики.

Структура управления рисками

Общее собрание участников

Общее собрание участников определяет общий аппетит к риску, устанавливая Кредитную политику Товарищества и определяя бизнес-деятельность Товарищества.

Руководство Товарищества отвечает за управление активами и обязательствами Товарищества, а также общей финансовой структурой.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Кредитный, рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются руководством. Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Товарищества.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Товариществом лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Товарищество, а также уровень риска, который Товарищество готово принять.

Кроме этого, Товарищество контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Для всех уровней Товарищества составляются различные отчёты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Товарищества доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Кредитный риск

Товарищество принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что заемщик не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. При совершении операций, несущих кредитный риск, устанавливаются ограничения на кредитный риск в форме установления лимитов на заемщиков / кредитные продукты / другие разрезы кредитного портфеля. При этом Товарищество автоматизировало процесс управления лимитами и ограничениями с целью своевременного отслеживания и устранения причин повышенного кредитного риска.

Целью управления кредитным риском является минимизация потерь Товарищества вследствие невыполнения заемщиками своих обязательств и максимизация доходности Товарищества с учетом кредитного риска.

Задачи управления кредитными рисками:

- анализ и оценка кредитных рисков;
- определение величины рисков;

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

- управление кредитными рисками;
- контроль за эффективностью управления кредитными рисками.

Денежные средства и депозит

В рамках управления кредитным риском и риском ликвидности Товарищество регулярно проводит анализ финансовой устойчивости финансовых и банковских институтов, в которых размещает денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты, а также депозит были размещены в крупных банках Казахстана со стабильным кредитным рейтингом.

Кредитный портфель

Товарищество использует многофакторную систему оценки кредитов клиентам.

Разработка, актуализация и контроль соблюдения ограничений на кредитный риск в Товарищества осуществляется руководством Товарищества.

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

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

Риск ликвидности

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

Оценка ликвидности осуществляется:

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

Позиция считается рискованной, если ликвидных активов и прогнозируемого поступления финансовых ресурсов недостаточно для исполнения обязательств в некоторый период времени.

Координация деятельности по управлению ликвидностью осуществляется директором или его заместителем, путем контроля краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидности.

Регулирование риска ликвидности осуществляется путем контроля дефицита/избытка денежных ресурсов, распределения и перераспределения денежных ресурсов по инструментам в зависимости от сроков погашения, степени их ликвидности и уровня доходности. Управление ликвидностью требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности требованиям законодательства Национального Банка Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2022 года показатели исполнения нормативов соответствовали требованиям Национального Банка Республики Казахстан.

Модели оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В отношении финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость не котируемых инструментов, кредитов клиентам, средств в кредитных организациях, прочих финансовых активов и обязательств 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.

Процентный риск

Деятельность Товарищества подвержена процентному риску в следствии роста конкуренции снижения процентных ставок, в следствии ужесточения деятельности регулирующего органа, что возможно приведет к снижению процентной маржи микрокредитования. Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента вследствие изменения рыночных процентных ставок. Товарищество подвержена влиянию колебаний, преобладающих рыночных процентных ставок на её финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен. Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Руководство несёт ответственность за управление рыночным риском.

Оценка обесценения

Товарищество рассчитывает ОКУ на групповой основе на основании матриц миграции, скорректированных на влияние макроэкономического фактора, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или её приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчёта ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующее:

Вероятность дефолта (PD)

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

Величина, подверженная риску дефолта (EAD)

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

Уровень потерь при дефолте (LGD)

Уровень потерь при дефолте представляет собой расчётную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определённый момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками,

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD. Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчётной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

Уровень потерь при дефолте (LGD) (продолжение)

Товарищество разработало методику для осуществления оценки на конец каждого отчётного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учёта изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Товарищество объединяет предоставленные ею кредиты в следующие группы:

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

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

Этап 3 Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными, Товарищество признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. ПСКО Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объёме, в котором произошло последующее изменение суммы ОКУ за весь срок. В течение 2025 и 2024 годов и по состоянию на 30 июня 2025 и 2024 годов у

Товарищества отсутствовали ПСКО кредиты клиентам.

Определение дефолта и выздоровления

Товарищество считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчёта ОКУ в любом случае, когда:

- Заёмщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней;
- Смерть заёмщика;
- Существенное уменьшение стоимости обеспечения, когда возмещение кредита ожидается в результате продажи обеспечения;
- Приостановление начисления номинального вознаграждения по кредиту в связи с ухудшением финансового состояния заёмщика либо подачей иска в суд;
- Реструктуризация кредита в связи с ухудшением финансового состояния заёмщика;
- Должник (или юридическое лицо в составе группы должника) подал заявление о банкротстве или объявил себя банкротом.

Товарищество считает, что в отношении средств в банках произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня фиксируется неисполнение обязательств банком по выплате вознаграждения и основной суммы депозита, а также неисполнение переводов денежных средств согласно платежным поручениям Товарищество более 60-ти дней, а также снижение кредитного рейтинга банка второго уровня, в котором имеются остатки на депозитных и текущих счетах.

В соответствии с политикой Товарищества финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Этапа 3, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдался

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. (продолжение)

Суммы выражены в тысячах казахстанских тенге

как минимум в течение двух месяцев подряд, а также совершен как минимум один ненулевой платеж после дефолта и отсутствуют просрочки в течение двух месяцев до даты отчёта.

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. Товарищество не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путём отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Товарищество может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний контроль (аудит).

33. Достаточность капитала

Товарищество осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Товарищества контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных Национальным Банком Республики Казахстан (далее НБРК) при осуществлении надзора за деятельностью Товарищества. Согласно требованиям НБРК норматив достаточности собственных средств должен поддерживаться на уровне не менее 10%. В течение 2024 года, а также в течение 2025 года Товарищество соблюдала законодательные требования к уровню достаточности капитала.

На 30 июня 2025 года коэффициент достаточности капитала Товарищества, рассчитанный в соответствии с требованиями НБРК, представлен следующим образом:

Тыс. тенге	30 июня 2025 (не аудировано)	31 декабря 2024 (аудировано)
Итого собственный капитал	546 758	607 878
Итого активов	1 650 284	1 203 118
Норматив достаточности капитала I уровня	3,02	1,98

Также задачей руководства Товарищества в отношении управления капиталом является обеспечение непрерывности деятельности и максимизация прибыли участников посредством поддержания оптимального соотношения собственных и заемных средств, а также качество кредитного портфеля.

34. События после отчетного периода

К моменту составления финансовой отчетности в Компании не произошли события, которые требуют корректировки или раскрытия в примечаниях к финансовой отчетности.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической и политической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем.

Подписано и утверждено к выпуску руководством Компании 25 июля 2025 года.

