



ГОДОВОЙ ОТЧЕТ ЗА 2024 ГОД
Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация «Капиталинвест»
(ТОО «МФО Капиталинвест»)

АЛМАТЫ, 2025

ОБРАЩЕНИЕ ДИРЕКТОРА

Уважаемые клиенты, коллеги и партнеры!



Представляем Вашему вниманию
Годовой отчет за 2024 год Товарищества с
ограниченной ответственностью

«Микрофинансовая организация
«Капиталинвест» в котором отражены
основные результаты деятельности
компании, ключевые достижения и
стратегические приоритеты развития.

2024 год стал для нас годом прорыва:
Компания продемонстрировала уверенное
масштабирование и рост по всем ключевым
показателям. Активы выросли более чем
втрое- до 1 810 966 тыс. тенге, собственный
капитал составил 607 878 млн. тенге, чистая
прибыль превысила 113 520 млн тенге, а
кредитный портфель увеличился в 3,2 раза.

Эти результаты укрепили статус ТОО
«МФО «Капиталинвест», как одного из
динамичных и технологичных участников
микрофинансового сектора Казахстана.

Вместе с ростом мы осознаём свою
ответственность перед обществом и
клиентами. Наш подход основан на
принципах прозрачности, деловой этики и
заботы о клиенте. Мы последовательно
внедряем ESG-принципы в операционную

модель: от ответственного кредитования и предотвращения чрезмерной долговой нагрузки до развития комфортного, этичного и поддерживающего клиентского сервиса. Мы внимательно анализируем финансовое положение клиентов, адаптируем условия погашения в случае сложностей и активно развиваем механизмы обратной связи, чтобы предлагать действительно востребованные решения. Особое внимание уделяется информационной безопасности и защите персональных данных клиентов. Мы используем передовые IT-решения и высокие стандарты безопасности, обеспечивая защиту данных на каждом этапе взаимодействия.

Наша главная ценность — это команда. Мы создаём комфортные условия труда, обеспечиваем конкурентную оплату, инвестируем в обучение и профессиональный рост сотрудников. Именно сплочённая и мотивированная команда позволяет нам достигать амбициозных целей.

В январе 2024 года мы расширили географию присутствия: открыли филиал в г. Астана. Наша стратегия — это устойчивый рост, технологичность, надёжность и забота о людях.

ТОО «МФО «Капиталинвест» — это бизнес, ориентированный на устойчивый рост, инновации и поддержку реальных жизненных целей наших клиентов. Мы с оптимизмом смотрим в будущее, внедряя передовые технологии и сохраняя при этом главную ценность — доверие клиентов, коллег и внешних партнеров.

Мы благодарны каждому инвестору, который доверил нам капитал, каждому партнёру, кто разделяет с нами принципы честности, эффективности и устойчивого развития. Этот путь — не только о финансах, но и о людях, об их бизнесах, о их семьях, и мы с уважением относимся к этой ответственности.

С уважением и благодарностью за доверие,

Машанло Сергей Геннадьевич Директор и учредитель,
ТОО МФО «Капиталинвест»

Оглавление

ОБРАЩЕНИЕ ДИРЕКТОРА	2
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ.....	4
2. КРАТКАЯ ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОМПАНИИ.....	4
3. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ	5
4. ХРОНОЛОГИЯ РАЗВИТИЯ.....	7
5. БИЗНЕС МОДЕЛЬ КОМПАНИИ.....	8
6. ГЕОГРАФИЯ ПРИСУТСТВИЯ	8
7. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ.....	8
8. ОБЗОР ОТРАСЛИ МФО.....	11
9. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ	13
10. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ.....	15
11. ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ТОО	20
12. ВНЕДРЕНИЕ ПРИНЦИПОВ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ	27
12.1. ЭКОЛОГИЧНОСТЬ.....	27
12.2. КЛИМАТИЧЕСКИЕ ИЗМЕНЕНИЯ	29
12.3. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	30
13. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ КОМПАНИИ	32
13.1. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ.....	32
13.2. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ	33
14. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ КОМПАНИИ.....	35
15. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ КОМПАНИИ.....	59
ГЛОССАРИЙ	60
КОНТАКТЫ.....	60

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	«Микроқаржы ұйымы» «Капиталинвест» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Капиталинвест»	Уставом не предусмотрено
Сокращенное наименование	МҚҰ «Капиталинвест» ЖШС	ТОО «МФО «Капиталинвест»	Уставом не предусмотрено
Организационно-правовая форма	Товарищество с ограниченной ответственностью		
Вид собственности	Частная		
Регистрационные данные	Дата первичной государственной регистрации Эмитента - 11 сентября 2017 года. Государственная регистрация Эмитента произведена управлением регистрации прав на недвижимое имущество и юридических лиц филиала некоммерческого акционерного общества «Государственная корпорация «Правительство для граждан» по городу Алматы.		
БИН	170940011249		
Место нахождения	Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байзакова, зд.125, н.п.2, оф. 705А, почтовый индекс 050026.		
Контактный телефон	+7 (707) 777-62-30		
e-mail	info@capitalinvest.kz		
Корпоративный сайт	www.capitalinvest.kz		
Основные виды деятельности	Прочие виды кредитования, не включенные в другие группировки		

Источник: данные компании

2. КРАТКАЯ ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОМПАНИИ

Краткая история образования деятельности Компании

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация Капиталинвест» было зарегистрировано 11 сентября 2017 года в городе Алматы и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания не была создана в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц).

В соответствии с уведомлением Национального Банка Республики Казахстан No KZ37VGUY00000386 от 1 февраля 2018 года Компания включена в реестр микрофинансовых организаций Республики Казахстан 1 февраля 2018 года под No 05.18.001. С 1 января 2020 года деятельность Компании регулируется и контролируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

11 марта 2021 года Компанией была получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности №02.21.0014. М.

Регулирование и надзор за сферой деятельности Компании с 01 января 2020 года осуществляется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. Компания состоит в Ассоциации микрофинансовых организаций Казахстана с 15 мая 2019 года.

Компания оказывает услуги по выдаче микрокредитов физическим и (или) юридическим лицам в рамках Закона Республики Казахстан «О микрофинансовой деятельности», с обеспечением либо без обеспечения, сроком от двух до восьмидесяти четырёх месяцев, со ставками вознаграждения не выше предельно разрешенных Национальным Банком Республики Казахстан.

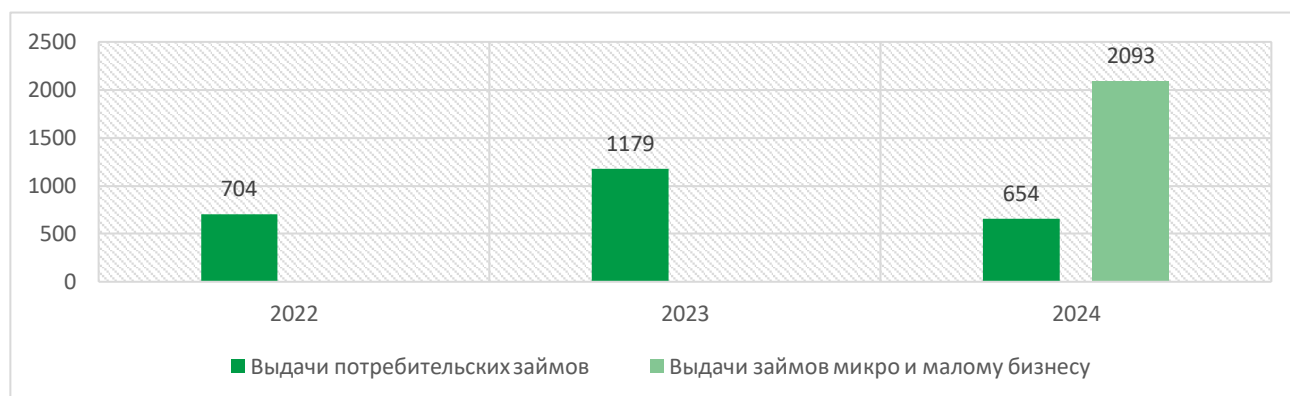
Виды деятельности Компании согласно уставу:

Видами деятельности Компании в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом являются следующие виды деятельности:

1. привлечение займов (за исключением привлечения денег в виде займа от граждан в качестве предпринимательской деятельности) и грантов от резидентов и нерезидентов Республики Казахстан;
2. размещение временно свободных активов на депозитах банков второго уровня;
3. пользование и распоряжение залоговым имуществом, полученным в качестве обеспечения микрокредита в порядке, предусмотренном законами Республики Казахстан;
4. приобретение акций или долей участия в уставном капитале кредитных бюро, микрофинансовых организаций, организаций, оказывающих услуги по инкассации банкнот, монет и ценностей, организаций, имеющих лицензию на охранную деятельность;
5. реализацию собственного имущества;
6. оказание консультационных услуг по вопросам, связанным с деятельностью по предоставлению микрокредитов;
7. сдачу в имущественный наем (аренду) собственного имущества;
8. осуществление лизинговой деятельности;
9. реализацию специальной литературы по вопросам деятельности микрофинансовых организаций на любых видах носителей информации;
10. заключение договоров страхования от имени и по поручению страховых организаций - резидентов Республики Казахстан в качестве страхового агента;
11. осуществление функций агента системы электронных денег в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
12. заключение на организованном рынке ценных бумаг сделок с производными финансовыми инструментами, совершаемых в целях хеджирования.

3. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

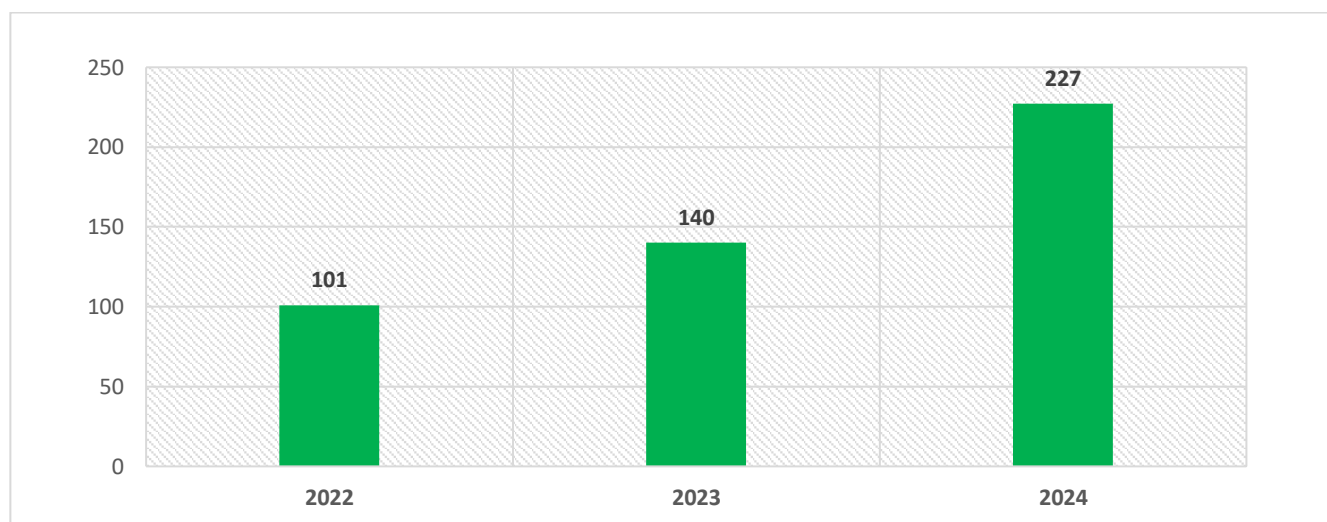
Структура выдач по типу клиентов, млн. тенге



С конца 2022 года и по состоянию на декабрь 2024 года Компания увеличила выдачу займов на 290,2%. Компания ведет активную работу с микро и малым бизнесом, выдачи займов микро и малому бизнесу в 2024 году составили 2 093 млн. тенге, что свидетельствует о значительном росте активности, поставив перед собой цель содействовать развитию здоровой предпринимательской среды в Казахстане посредством этичных практик кредитования.

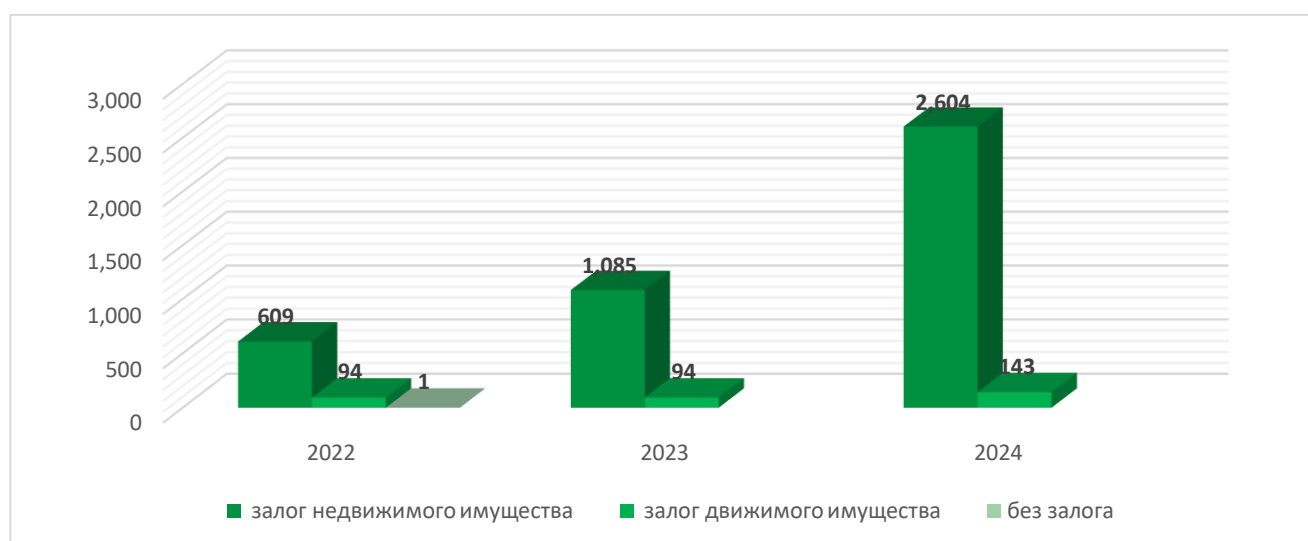
Такой экспоненциальный рост выдачи займов подчеркивает растущий спрос на микрофинансовые услуги и успешную стратегию Компании по их удовлетворению.

Количество выданных займов, шт.



В 2023 году количество выданных займов значительно увеличилось, достигнув 140, увеличившись на 38,6% по сравнению с предыдущим годом и свидетельствует о расширении клиентской базы. Этот уверенный рост продолжился и в 2024 году, когда наша Компания выдала уже 227 микрокредитов, показав рост на 62,4% относительно 2023 года, что подчеркивает динамичное развитие и масштабирование операций. Эти цифры ясно демонстрируют динамичное развитие и потенциал МФО на финансовом рынке.

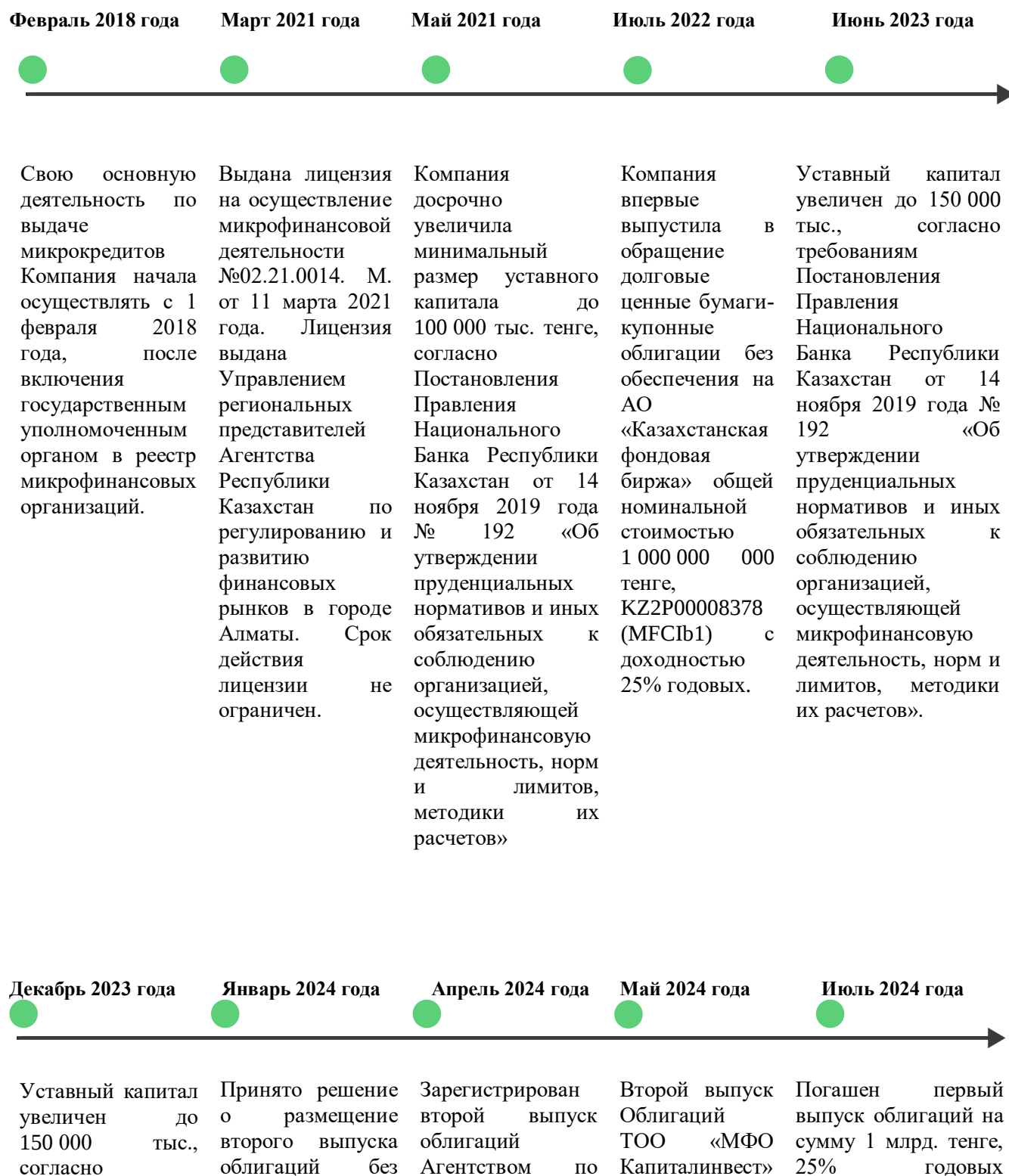
Структура выдач по типам обеспечения млн. тенге



Компания в основном осуществляет выдачу займов под залог недвижимого имущества. В 2023 году количество выданных займов под залог недвижимого имущества значительно

увеличилось, достигнув 1 085 млн. тенге, увеличившись на 78,2% по сравнению с предыдущим годом. Значительный рост продолжился и в 2024 году, когда наша Компания выдала уже займов на 2 604 млн. тенге под залог недвижимого имущества, показав рост уже на 140% относительно 2023 года, что еще раз подчеркивает динамичное развитие и масштабирование операций, а общая сумма выдач займов под залог недвижимого имущества увеличилась по состоянию на декабрь 2024 года по сравнению с началом 2022 года на 339%.

4. ХРОНОЛОГИЯ РАЗВИТИЯ



требованиям Постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 14 ноября 2019 года № 192 «Об утверждении пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению организацией, осуществляющей микрофинансовую деятельность, норм и лимитов, методики их расчетов».	обеспечения на АО «Казахстанская фондовая биржа», общей номинальной стоимостью 2 млрд. тенге. Управлением регистрации филиала некоммерческого акционерного общества «Государственная корпорация «Правительство для граждан» по городу Астана, зарегистрирован филиал в г. Астана.	регулированию и развитию финансового рынка номинальной стоимостью 2 млрд. тенге.	включен в официальный список KASE в категории «облигации альтернативной площадки». KZ2P00011166 (MFCIb2); 2,0 млрд тенге; 22,00 % годовых. Также на KASE открываются торги этими облигациями.	KZ2P00008378 (MFCIb1), в рамках которого был выплачен последний – восьмой купон вознаграждение по указанным облигациям.
--	--	--	--	--

5. БИЗНЕС МОДЕЛЬ КОМПАНИИ

Кредитование МСБ	Розничное кредитование
Кредитование субъектов МСБ, сумма займа до 20000 МРП на срок от 2 до 84 месяцев.	Потребительское кредитование физических лиц под залог недвижимого и движимого имущества, сумма займа от 1 до 20000 МРП на срок от 2 до 84 месяцев. • Рефинансирование займов на сумму до 20000 МРП тенге на срок от 6 мес. до 84 месяцев. • Беззалоговые микрокредиты – от 1 до 1000 МРП на срок от 2 мес. до 36 месяцев.

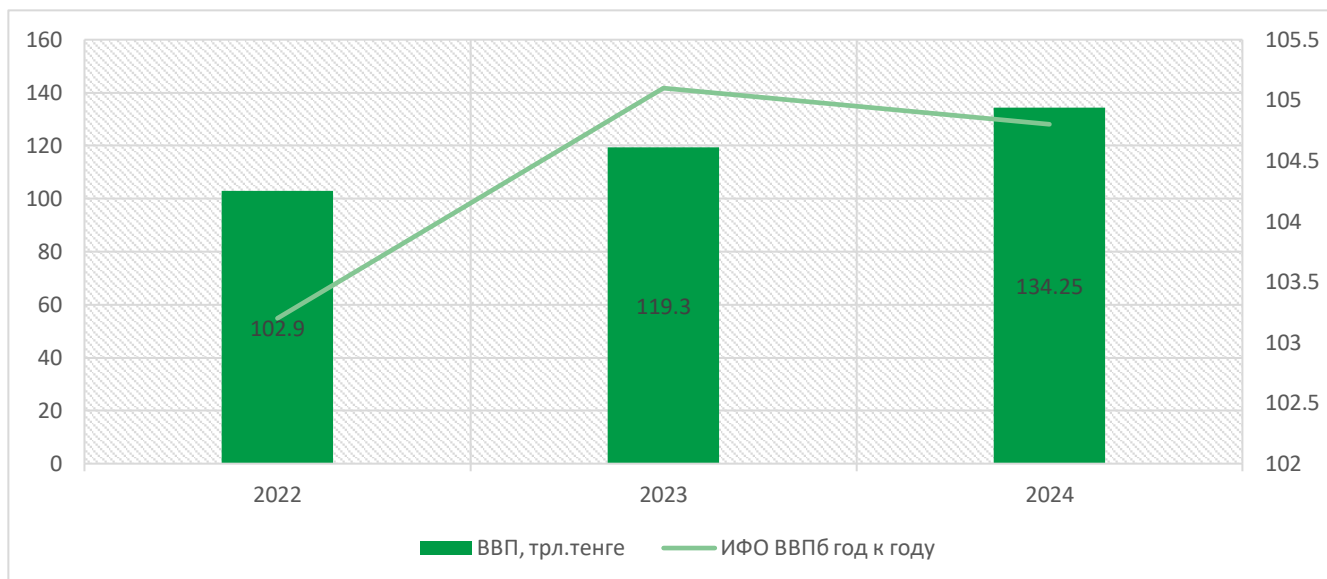
6. ГЕОГРАФИЯ ПРИСУТСТВИЯ

На конец 2024 года ТОО «МФО «Капиталинвест», осуществляет деятельность в городах Алматы и Астана, эффективно продвигая финансовую доступность для жителей страны.

7. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Источник: <https://stat.gov.kz/ru/industries/economy/national-accounts/publications/367840/>

ВВП



ВВП по сравнению с предыдущим годом увеличился на 4,8% в реальном выражении. По темпам роста лидировали сельское, лесное и рыбное хозяйство (+13,3 %) и строительство (+13,1 %). Прогноз на 2025 год-рост ВВП на уровне 5,3%.

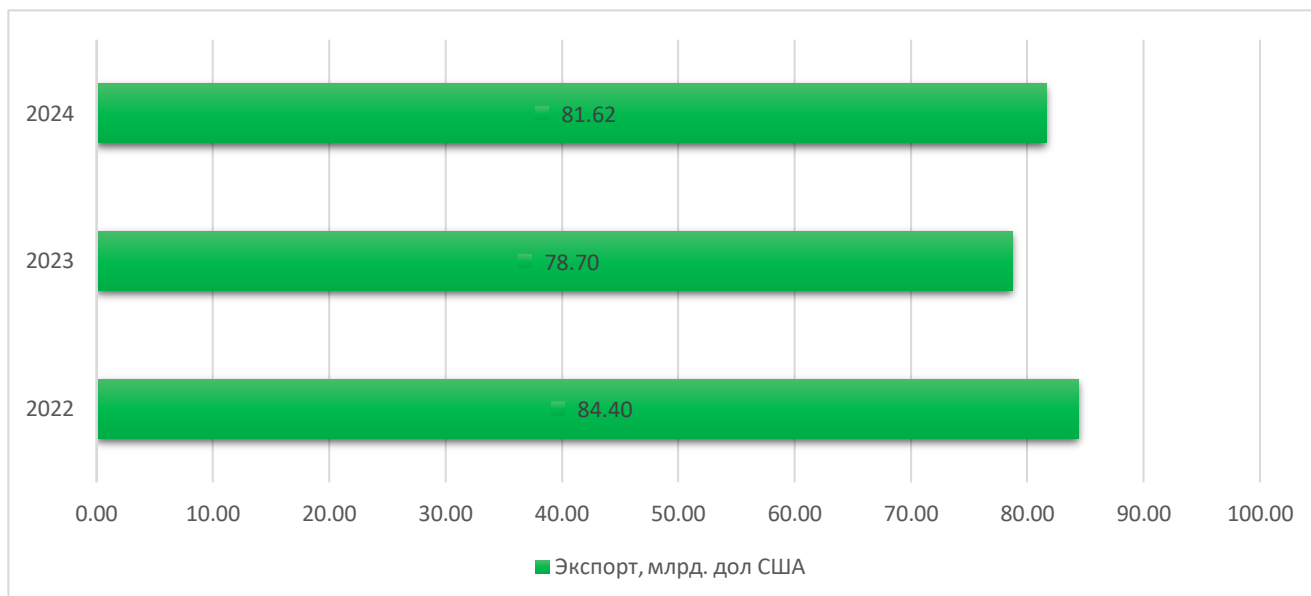
Индекс деловой активности



Индекс деловой активности в декабре 2024 года составил 50,7. Показатель снизился из-за замедления деловой активности в производстве и услугах до 50,6 и 50,8, соответственно (с 53,0 и 51,4 в ноябре) и снижения в горнодобывающей промышленности до 48,8 (с 50,2 в ноябре). Рост показателя был отмечен только в строительстве, где индекс поднялся с 50,5 в ноябре до 52,9 в декабре. В строительстве заметно увеличились новые заказы и уровень занятости, в горнодобывающей промышленности снизились все компоненты.

Внешняя торговля

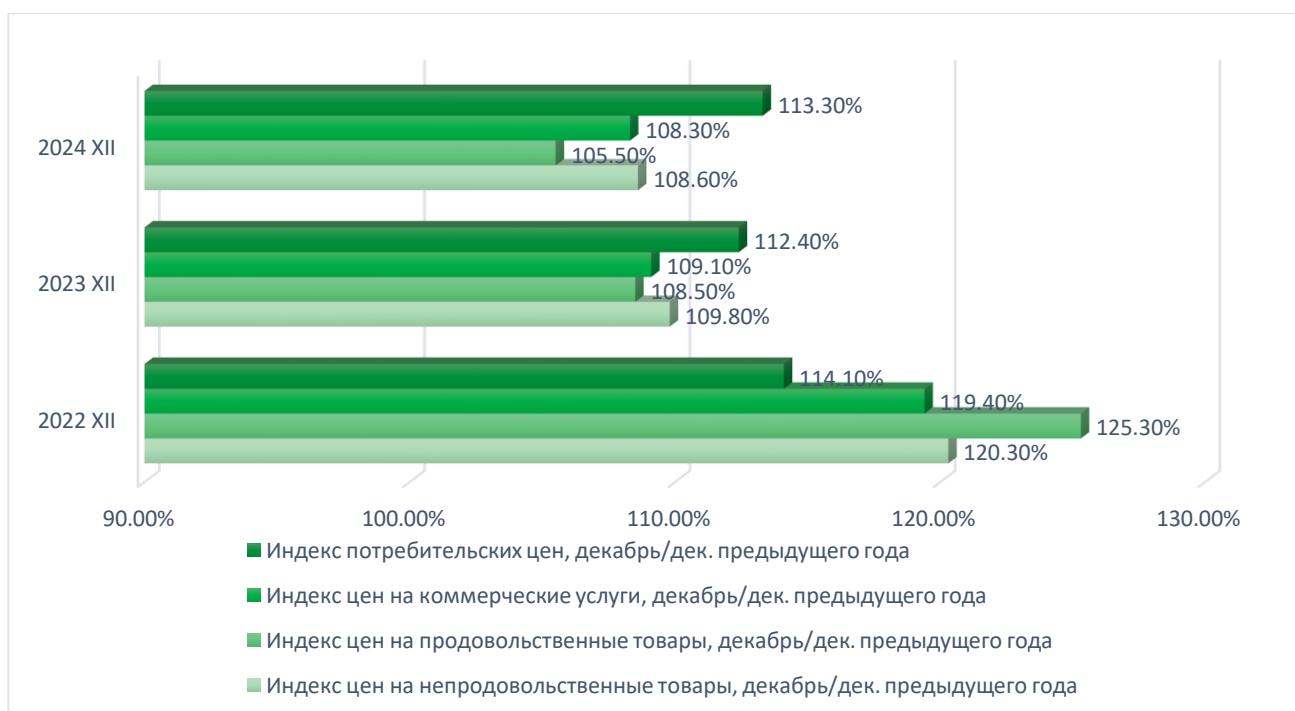
Источник: <https://stat.gov.kz/ru/industries/economy/foreign-market/publications/280982/>



Экспорт товаров из Казахстана увеличился на 3.2% по сравнению с 2023 годом и достиг \$81,62 млрд. долларов США. Более половины этой суммы (52,5%) обеспечила сырая нефть — 42,9 млрд долларов.

Темпы инфляции

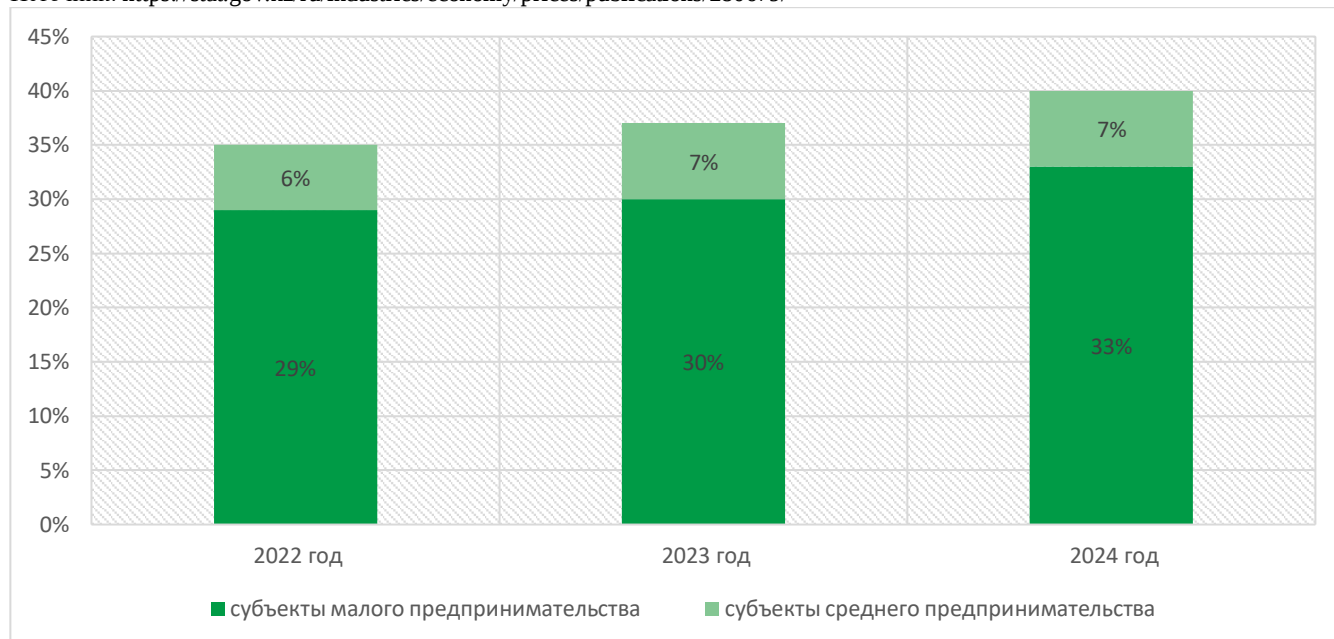
Источник: <https://stat.gov.kz/ru/industries/economy/prices/publications/280679>



Инфляция в Республике Казахстан замедлилась с 9,8% в 2023 году до 8,6% в 2024 году. За месяц инфляция составила 0,9% (как и в предыдущем месяце). Цены на платные услуги за год выросли на 13,3% (в 2023г. – 12,4%), непродовольственные товары – на 8,3% (в 2023г. – 9,1%), продовольственные товары – на 5,5% (в 2023г. – 8,5%).

Доля МСБ в ВВП

Источник: <https://stat.gov.kz/ru/industries/economy/prices/publications/280679/>

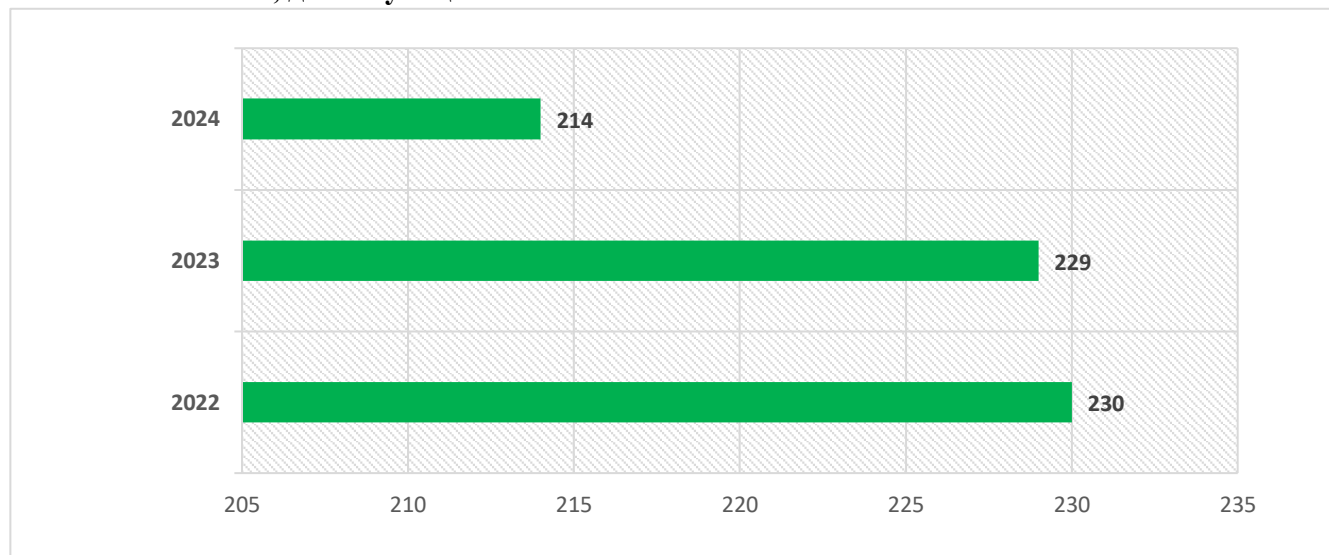


На фоне поддержки государства, доля МСБ в 2024 году превысила 39% в ВВП. Количество зарегистрированных субъектов МСБ по итогам 2024 года составило 2262,4 тыс. единиц. Объём выпуска продукции субъектами МСБ за январь-декабрь 2024 года — 81 920 млрд тенге, по сравнению с 2023 годом этот показатель увеличился на 11,5% (с учётом ИПЦ), а численность занятых в данном сегменте составляет 4,4 млн человек.

8. ОБЗОР ОТРАСЛИ МФО

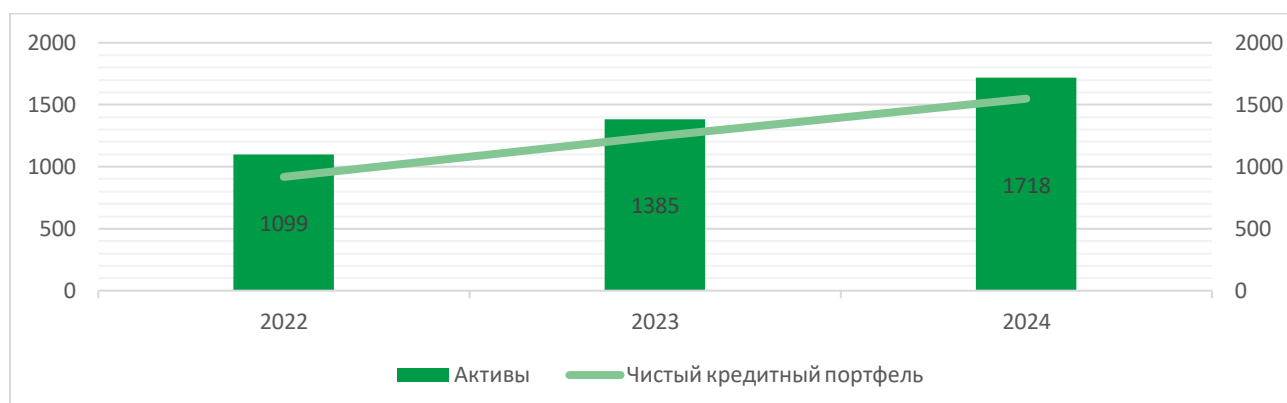
Источник: <https://www.nationalbank.kz/ru/news/svedeniya-o-mikrofinansovyh-organizatsiyah/rubrics/2270>

Количество МФО, действующих в Казахстане



По данным Национального Банка Казахстана, количество действующих МФО в 2024 году уменьшилось и составило 214 штук по сравнению с 229 в 2023 году.

Совокупные активы и портфель микрокредитов, выданных МФО, млрд тенге



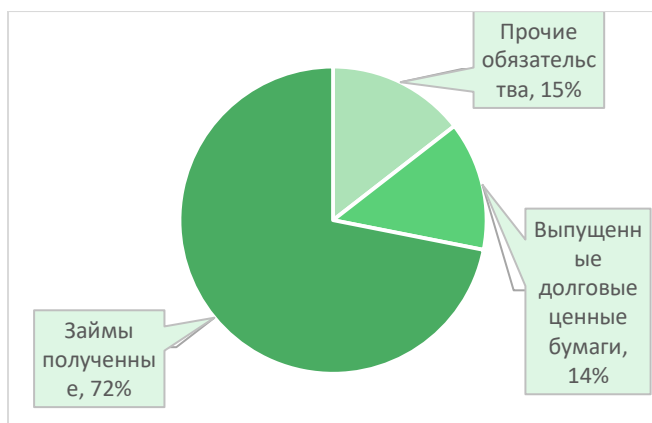
Несмотря на снижение количества МФО на 7%, совокупные активы МФО в 2024 году выросли на 333 млрд тенге или на 24% по сравнению с предыдущим годом, что говорит о консолидации и качественном росте действующих участников рынка. Рост чистого кредитного портфеля МФО составил 304 млрд тенге или 24,5% по сравнению с 2023 годом.

По итогам 2023 года наша компания занимала 65-е место среди микрофинансовых организаций Казахстана по объему активов. Благодаря динамичному развитию, к 2024 году мы существенно улучшили свои позиции, войдя в топ-100 и поднялись на 58-е место. Это свидетельствует о значительном росте и укреплении наших позиций на рынке.

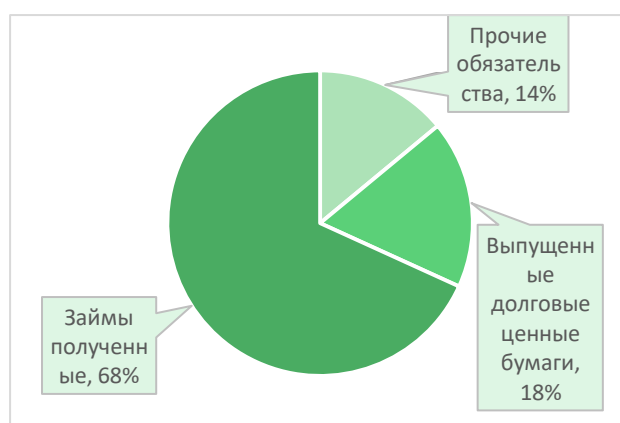
Структура совокупных обязательств микрофинансовых организаций Республики Казахстан

Наименование показателя	01.01.2024		01.01.2025		прирост, в %
	млн. тенге	в % к итогу	млн. тенге	в % к итогу	
Займы полученные	707 644	71,9%	845 677	68,2%	19,5%
Выпущенные долговые ценные бумаги	134 447	13,7%	220 178	17,8%	63,8%
Прочие обязательства	142 413	14,5%	174 034	14,0%	22,2%
Всего обязательств	984 504	100,0%	1 239 889	100,0%	25,9%

Структура обязательств микрофинансовых организаций Республики Казахстан



На 01.01.2024



На 01.01.2025

По состоянию на 01 января 2025 года показатель «Займы полученные» составляет 68,2% в структуре обязательств МФО (на 01 января 2024 года 71,9%).

9. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Структура баланса, тыс. тенге на конец периода

Показатель	2022 год	2023 год	2024 год	Изменение 2024 к 2023
Активы	557 528	1 297 575	1 810 996	39,6%
в т.ч. Кредиты клиентам	517 485	1 017 307	1 704 003	67,5%
Обязательства	194 286	693 217	1 203 118	73,6%
Собственный капитал	363 242	604 358	607 878	0,6%

Балансовая стоимость активов Компании в 2024 году выросла по сравнению с предыдущим годом на 39,6% до 1 811 млн. тенге. Основным фактором роста активов стало увеличение кредитного портфеля на 67,5% (с 1017 до 1704 млн. тенге). Совокупные обязательства выросли за год на 73,6% и составили 1 203 млн. тенге. Рост совокупных обязательств Компании был обусловлен новым размещением облигаций на площадке KASE. Собственный капитал Компании в 2024 году увеличился на 0,6% до 608 млн. тенге.

Доходы и расходы, тыс. тенге на конец периода

Показатель	2022	2023	2024
Выручка	138 549	302 609	478 416
Процентные доходы	136 920	300 146	475 426
Прочие доходы	1 629	2 463	2 990
Финансовые и операционные расходы	(22 160)	(126 254)	(335 474)
Чистый расход/доход от создания резерва под ожидаемые кредитные убытки	12661	(9048)	(6 981)
Финансовые расходы	(9773)	(85810)	(261 297)
Операционные расходы	(8729)	(15512)	(29 168)
Общехозяйственные и административные расходы	(16455)	(39069)	(69 009)
Прочие доходы	136	23185	30 981

Прибыль до расходов по налогу на прибыль	116 389	176 355	142 942
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(23 544)	(35 239)	(29 422)
Чистая прибыль	116 365	141 116	113 520

Снижение прибыли в 2024 году в основном произошло за счет выплаты купонного вознаграждения по облигациям и выплат вознаграждения по кредитным договорам АО «First Heartland Jusan Bank».

Показатели рентабельности

Показатель	2024	2023	2022
Рентабельность собственного капитала (ROE)	18,73%	29,17%	36,73%
Рентабельность активов (ROA)	7,30%	15,21%	27,44%

Выполнение пруденциальных нормативов

Показатель	Нормативное значение	2022	2023	2024
Коэффициент достаточности собственного капитала	$k1 \geq 0,1$	0,28	0,34	0,367
Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика	$k2 \leq 0,25$	0,168	0,114	0,123
Коэффициент максимального лимита совокупных обязательств	$k3 \leq 10$	1,53	1,15	1,979

В течение отчетного года не было зафиксировано фактов нарушения пруденциальных нормативов Компанией. Более того, Компания выполняет пруденциальные нормативы с некоторым запасом, что свидетельствует о высоком уровне ее финансовой устойчивости.

Сведения о наличии рейтингов

Компания не имеет рейтингов, присвоенных или выпущенным ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан.

Сведения о лицензиях/разрешениях

Компания имеет следующую лицензию на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг:

Наименование организации	Вид деятельности (работ, услуг), на которые выдана лицензия Номер и дата лицензии, орган, выдавший лицензию	Срок действия лицензии
--------------------------	--	------------------------

ТОО «Капиталинвест»	Лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности, выданная Управлением региональных представителей в г. Алматы Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков от 11 марта 2021 года, под номером №02.21.0014. М.	Бессрочная
---------------------	--	------------

Источник: www.finreg.kz

Информация о филиалах и представительствах Компании

11 января 2024 года Управлением регистрации филиала некоммерческого акционерного общества «Государственная корпорация «Правительство для граждан» по городу Астана, зарегистрирован филиал Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Капиталинвест» в г. Астана, БИН 240141010708. Республика Казахстан, юридический адрес: г. Астана, район Есиль, улица Динмухамеда Кунаева, здание 12/1, ВП 69.

Компания планирует увеличить долю малого и среднего бизнеса в кредитном портфеле, развивать финансовые продукты, расширять географию присутствия и повышать технологичность своих услуг, чтобы предоставить широкие возможности для финансирования своих бизнес-проектов.

ОКЭД 64929; Микрофинансовая деятельность, Прочие виды кредитования.

Участие в капитале других юридических лиц

Компания не владеет десятью и более процентами уставного капитала каких-либо юридических лиц.

Информация о участии Компании в банковском или страховом холдинге, или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах

Ассоциация микрофинансовых организаций Казахстана

ТОО «Капиталинвест» состоит в Ассоциации микрофинансовых организаций Казахстана с 15 мая 2019 года. Результаты финансово-хозяйственной деятельности компании не зависят от участия в данной Ассоциации.

10. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Система корпоративного управления

Корпоративное управление в ТОО «Капиталинвест» строится на принципах прозрачности, подотчетности и соблюдения норм действующего законодательства РК. Основой системы является Устав Товарищества, внутренние регламенты, положения о структурных отделах. Для обеспечения высокого уровня отношений внутри Компании и с другими участниками рынка, а также для обеспечения эффективного взаимодействия между органами Компании 29 сентября 2023 года был принят Кодекс Корпоративного Управления МФО «Капиталинвест».

Кодекс был составлен с учетом положений действующего Законодательства Республики Казахстан, а также с учетом развивающейся практики корпоративного поведения, этических норм, потребностей и условий деятельности Компании.

Целями разработки и внедрения Кодекса являются совершенствование и систематизация корпоративного управления в Компании, обеспечение большей прозрачности управления, подтверждение неизменной готовности Компании следовать стандартам надлежащего корпоративного управления, в частности:

•управление Компанией должно осуществляться с надлежащим уровнем ответственности, подотчетности и эффективности, чтобы максимизировать ценность, ее стабильность, прибыльность и прочие выгоды для Участников Компании;

•раскрытие информации, прозрачность, а также эффективная работа систем управления рисками и внутреннего контроля должны обеспечиваться надлежащим образом.

Основополагающими принципами Кодекса Корпоративного управления являются:

•принцип защиты прав и интересов Участников Компании;

•принцип самостоятельной деятельности Компании;

•принцип прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Компании для Участников Компании;

•принцип законности и этики;

•принцип эффективной кадровой политики;

•принцип охраны окружающей среды и безопасности производственных объектов.

В Компании периодически проводится оценка соблюдения положений, при необходимости принимаются корректирующие меры.

На протяжении отчетного периода нарушений положений внутреннего Кодекса корпоративного управления не выявлено.

Структура органов управления

Согласно Уставу от 11 сентября 2017 года, органами управления ТОО «Капиталинвест» являются:

Общее собрание участников - высший орган Товарищества.

Директор - единоличный исполнительный орган.

Общее собрание участников

Участниками Компании являются три физических лица – резидента Республики Казахстан, информация о которых приведена ниже. Указанные лица являются учредителями Компании с момента первичной государственной регистрации.

Фамилия, имя, отчество (при его наличии) учредителя или крупного акционера (участника) (для физического лица)	Процентное соотношение долей участия в уставном капитале компании, принадлежащих крупному участнику, к общему количеству долей участия в уставном капитале компании	Дата, с которой крупный участник стал владеть 10 (десятью) и более процентами долей участия в уставном капитале компании
Машанло Сергей Геннадьевич	33%	11.09.2017
Машанло Рахим Исхарович	33,5%	11.09.2017
Колесниченко Иван Геннадьевич	33,5%	11.09.2017

Источник: данные компании

Сделок за последние три года, приведших к смене участников ТОО – не имеется.

К исключительной компетенции Общего собрания участников относятся:

1. изменение Устава, в том числе изменение размера уставного капитала, места нахождения, фирменного наименования или утверждения Устава Товарищества в новой редакции;

2. образование исполнительного органа Товарищества и досрочное прекращение его полномочий, а также принятия решения о передаче Товарищества или его имущества в доверительное управление и определение условий такой передачи;

3. утверждение порядка и сроков предоставления Участнику и приобретателям долей информации о деятельности Товарищества;
4. утверждение годовой финансовой отчетности и распределение чистого дохода;
5. утверждение внутренних правил, процедуры их принятия и других документов, регулирующих внутреннюю деятельность, кроме документов, утверждение которых уставом отнесено к компетенции иных органов;
6. решения об участии в иных хозяйственных Товариществах, а также в некоммерческих организациях;
7. решения о реорганизации и ликвидации;
8. назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;
9. решение о принудительном выкупе доли у Участника Товарищества;
10. решение о залоге имущества Товарищества;
11. решение о внесении дополнительных взносов в имущество Товарищества;
12. утверждение порядка и сроков предоставления участникам Товарищества и приобретателям долей информации о деятельности Товарищества.

Наряду с вопросами, отнесенными, к исключительной компетенции Общего собрания могут, быть отнесены и другие вопросы. Функции надзора и контроля осуществляются через проведение собраний участников, на которых рассматриваются результаты деятельности, вопросы аудита, стратегии и управления рисками.

В 2024 году было проведено 5 общих собраний участников Товарищества и принято 5 решений. Вопросы, рассмотренные в 2024 году (включая, но не ограничиваясь):

- утверждение второго выпуска облигаций в объеме 2 млрд тенге;
- утверждении аудированной годовой финансовой отчетности за 2023 года;
- распределение чистого дохода по итогам за период 2023 года;
- внесение изменений и дополнений в Правила предоставления микрокредитов;
- внесение изменений и дополнений в Порядок взаимодействий с заемщиками, а также третьими лицами связанными и не связанными Товариществом обязательствами по договорам о предоставлении микрокредита.

Сведения о наблюдательном совете ТОО

По состоянию на 01 января 2025 года Наблюдательный Совет Товарищества – не создавался.

Исполнительный орган ТОО

Сведения об исполнительном органе ТОО -Директоре, по состоянию на 01 января 2025 года:

Фамилия, имя, отчество (при его наличии) лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа компании	Дата избрания единолично осуществляющего функции исполнительного органа, сведения о трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке	Процентное соотношение долей участия в уставном капитале, принадлежащих лицу, единолично осуществляющему функции исполнительного органа компании, к общему количеству долей участия в уставном капитале компании
Директор Машанло Сергей Геннадьевич	С 11.09.2017 г. по настоящее время - Директор ТОО «Микрофинансовая организация «Капиталинвест»	33%

	(микрофинансовая деятельность). Дата избрания 11.09.2017 г.	
	со 02.04.2019 г. по настоящее время - Учредитель, владеющий 100% доли в капитале ТОО «Капиталинвест Оценка» (оценочная деятельность). Дата избрания 02.04.2019 г.	100%

Источник: данные компании

Единоличным исполнительным органом Товарищества является Директор, избираемый Общим собранием Участником Товарищества и переизбираемый Общим собранием Участником Товарищества в случае досрочного прекращения полномочий

К компетенции исполнительного органа Товарищества относятся все вопросы обеспечения деятельности Товарищества, не относящиеся, в соответствии с Уставом, к исключительной компетенции Общего собрания Участников Товарищества. Директор подотчетен Общему собранию участников Товарищества.

К исключительной компетенции Директора Товарищества относятся:

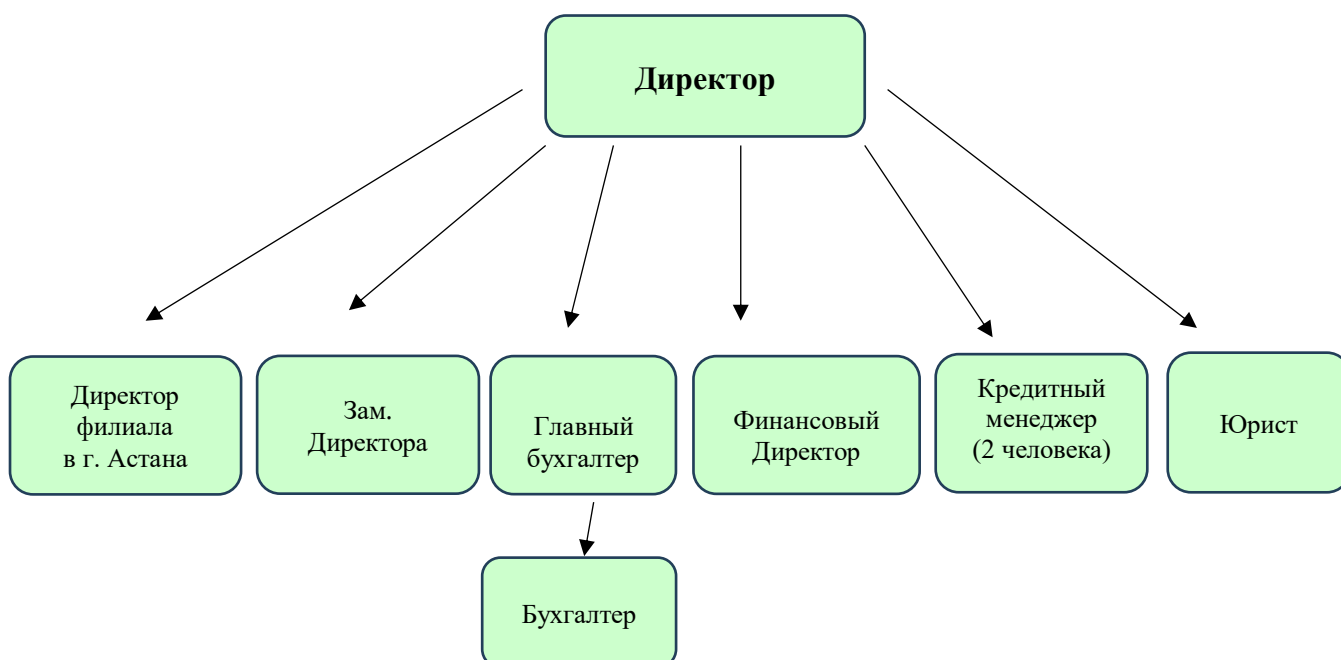
Директор несет ответственность за деятельность Товарищества и осуществляет исполнительные функции по управлению хозяйственной и иной деятельностью:

1. без доверенности действует от имени Товарищества;
2. выдает доверенности на право представления, в том числе доверенности с правом передоверия.
3. в отношении работников издает приказы о назначении на должность, приказы об их переводе и увольнении, утверждает штатное расписание, определяет систему оплаты труда, устанавливает размеры должностных окладов и персональных надбавок, решает вопросы премирования, принимает меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;
4. предоставляет на утверждение Общего собрания участников планы производственно-хозяйственной деятельности;
5. издает приказы и другие, обязательные для Товарищества документы.

Иные органы Компании

По состоянию на 01 января 2025 года иные органы Товарищества отсутствуют.

Организационная структура Компании



Организационная структура включает офис в г. Алматы и филиал в г. Астана. Все подразделения подчиняются исполнительному органу. Среднесписочная численность работников по итогам отчетного года составила 9 человек. Из них 44% — женщины, 56% — мужчины.

Информация о вознаграждениях

Вознаграждения Директору в 2024 году составляет 14 949 тыс. тенге (в 2023 года 13 759 тыс. тенге) и включают заработную плату.

Информация о крупных сделках и сделках с заинтересованностью

В течение 2024 года Компания не заключало крупных сделок и сделок с заинтересованностью, связанных с приобретением или отчуждением имущества, стоимость которого составляет десять и более процентов от размера общей балансовой стоимости активов Компании.

Дочерние и зависимые компании

ТОО «Капиталинвест» не владеет долями участия в других юридических лицах. Дочерних и зависимых компаний на отчетную дату не имеется.

Дивидендная политика

Дивидендная политика направлена на обеспечение устойчивого роста Компании и сохранения ликвидности. По итогам 2024 года дивиденды не выплачивались.

Информационная политика

ТОО МФО «Капиталинвест» реализует открытую и прозрачную информационную политику, направленную на своевременное, достоверное и доступное раскрытие информации для всех заинтересованных сторон — участника, инвесторов, регуляторов, клиентов и партнёров.

Основные принципы информационной политики:

- соблюдение требований законодательства Республики Казахстан, нормативных актов Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка и правил листинга KASE;
- равный доступ к существенной информации для всех заинтересованных сторон;
- своевременное, достоверное и полное раскрытие информации о деятельности Компании;
- баланс между открытостью и защитой конфиденциальной и коммерчески чувствительной информации;
- поддержание доверия со стороны инвесторов и рынка ценных бумаг.

Информационное взаимодействие с участником и инвесторами:

Взаимодействие осуществляется в соответствии с Уставом и Законом РК «О товариществах с ограниченной ответственностью». Все ключевые решения участников оформляются протоколами и регистрируются в установленном порядке.

Для действующих и потенциальных инвесторов, включая держателей облигаций, Компания обеспечивает раскрытие информации в соответствии с требованиями KASE.

Обращения инвесторов рассматриваются оперативно, в том числе через форму обратной связи на сайте Компании или по адресам, указанным в эмиссионных документах.

Компания стремится к укреплению деловой репутации, доверия и прозрачности, обеспечивая постоянное развитие практик раскрытия информации в соответствии с лучшими стандартами корпоративного управления.

Управление рисками

Риск-менеджмент реализуется путем регулярной оценки кредитных, операционных и правовых рисков. Ответственность за контроль лежит на Директоре. В отчетном году критических рисков не зафиксировано. Внедрена система предварительного анализа заемщиков, внутренняя проверка и мониторинг возвратности.

Внутренний контроль и аудит

Основные меры, принятые в 2024 году: внедрение электронной отчетности, усиление процедур проверки клиентов. Система внутреннего контроля включает каналы для анонимных жалоб, внутренние регламенты по предотвращению конфликта интересов.

Внешний аудит

Финансовая отчетность Компании за 2024 год подтверждена независимым аудитором, не аффилированным с участниками или руководством. Аудиторская организация аккредитована и обладает необходимыми разрешениями на ведение деятельности, что подтверждает объективность предоставленного заключения.

Взаимодействие с заинтересованными сторонами

Компания выстраивает коммуникации с клиентами, регуляторами (АРРФР), контрагентами и сотрудниками. Ключевым лицом по взаимодействию с заинтересованными сторонами выступает Директор. Механизмы обратной связи включают горячую линию, электронную почту, а также опросы удовлетворенности клиентов. Все жалобы и обращения обрабатываются в течение 5 рабочих дней.

11. ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ТОО

Компания подвержена отраслевому риску, финансовому риску, правовому риску, риску потери деловой репутации (репутационный риск), страновому и операционным рискам.

1) отраслевые риски-

Компания осуществляет свою деятельность только на территории Республики Казахстан. На 1 января 2025 года Компания не осуществляет деятельность на внешнем рынке.

В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью, возникают при осуществлении деятельности на внутреннем рынке. Наиболее значимым отраслевым риском, относящимся к деятельности Компании, можно отнести следующие:

- риски, связанные с усилением конкуренции на рынке;
- изменение кредитоспособности клиентов;
- изменение спроса на услуги Компании под влиянием общей макроэкономической конъюнктуры.
- риски, связанные с общим ухудшением экономической ситуации в стране и, как следствие, снижением активности на рынке микрокредитования.

Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги Компании, а на внутреннем рынке, могут быть обусловлены действиями конкурентов и снижением процентных ставок в следствие ужесточения деятельности в данной отрасли регулирующим органом, что возможно приведет к снижению процентной маржи рынка микрокредитования в целом и, соответственно, доходности по сделкам. Компания оценивает влияние данного риска на свою деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам как невысокое. С целью снижения данного риска Эмитент осуществляет мероприятия по повышению операционной эффективности бизнеса.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и (или) услуги компании (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность ТОО и исполнение им обязательств по ценным бумагам.

Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги Компании на внутреннем рынке, могут быть обусловлены действиями конкурентов и увеличением стоимости фондирования, что возможно приведет к снижению процентной маржи рынка микрокредитования в целом и, соответственно, доходности по сделкам Компании. Компания оценивает влияние данного риска на свою деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам как невысокое. С целью снижения данного риска Компания осуществляет мероприятия по повышению операционной эффективности бизнеса и снижению стоимости фондирования.

2) финансовые риски-

Деятельность Компании сопряжена с финансовыми рисками, которые зависят от изменения экономической ситуации и конъюнктуры финансовых рынков. К рискам, которые могут повлиять на деятельность ТОО, относятся:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- валютный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением курса обмена иностранных валют);
- процентный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением процентных ставок);
- рыночный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением рыночных цен на ценные бумаги и производные финансовые инструменты).

Кредитный риск

Компания 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 Компания предполагает максимальную автоматизацию процесса управления лимитами и ограничениями с целью своевременного отслеживания и устранения причин повышенного кредитного риска. Целью управления кредитным риском является минимизация потерь Компании вследствие невыполнения заемщиками своих обязательств и максимизация доходности с учетом кредитного риска. Задачи управления кредитными рисками:

- анализ и оценка кредитных рисков;
- определение величины рисков;
- управление кредитными рисками;
- контроль за эффективностью управления кредитными рисками.

В рамках управления кредитным риском и риском ликвидности Компания регулярно проводит анализ финансовой устойчивости финансовых и банковских институтов, в которых размещает денежные средства и их эквиваленты.

Основными критериями оценки кредитов клиентам являются:

- финансовое положение заемщика;
- качество обслуживания долга заемщиком.

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

При оценке кредитного портфеля оценивается концентрация риска в кредитном портфеле. Концентрация принимает много форм и возникает тогда, когда значительное количество кредитов имеют схожие характеристики. Компания учитывает 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 Компании является анализ уровня просроченного основного долга: на регулярной основе осуществляет анализ объема и динамики просроченного основного долга с целью контроля соответствия фактических показателей плановым.

Риск ликвидности

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

- в зависимости от количества имеющихся в распоряжении Компании активов и возможных сроков их реализации без существенных потерь для ТОО;
- 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 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.

Валютный риск

Валютный риск связан с возможной волатильностью курса тенге по отношению к иностранной валюте. У Компании отсутствуют валютные займы и валютные риски оцениваются как низкие. При привлечении валютных займов Компания планирует предпринимать все необходимые действия для снижения влияния изменений валютного курса.

Процентный риск

Деятельность Компании подвержена процентному риску в следствие роста конкуренции и снижением процентных ставок в следствие ужесточения деятельности в данной отрасли регулирующим органом, что возможно приведет к снижению процентной маржи рынка микрокредитования в целом и, соответственно, доходности по сделкам.

Рыночный риск

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

Деятельность компании подвержена рискам, связанным с возникновением у ТОО убытков вследствие неспособности ТОО обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме, возникающий в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств компании (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения ТОО своих финансовых обязательств. МФО планирует предпринимать все необходимые действия для снижения влияния данного риска, в том числе осуществление эффективного управления структурой активов и обязательств.

Компания разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов. Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять необходимые меры.

Указывается, какие из показателей финансовой отчетности МФО наиболее подвержены изменению в результате влияния финансовых рисков, вероятность их возникновения и

характер изменений в отчетности.

Финансовым рискам наиболее подвержены обязательства ТОО (займы, кредиторская задолженность), а также отдельные активы компании (выданные микрокредиты). МФО предпринимает все необходимые действия для мониторинга, контроля и снижения влияния данных рисков на деятельность и финансовое состояние Компании.

3) правовой риск – описывается риск, возникновения у Компании убытков вследствие: изменений валютного, налогового, таможенного законодательства Республики Казахстан:

Компания подвержена правовому риску возникновения убытков вследствие:

- изменения законодательства Республики Казахстан в сфере деятельности микрофинансовых организаций;

- неспособность Компании своевременно приводить свою деятельность и внутренние документы в соответствие с изменениями законодательства Республики Казахстан. Нарушение Компании требований законодательства Республики Казахстан несет в себе повышение правового риска, что может привести к возникновению расходов (убытков) и негативно отразится на финансовом положении и результатах деятельности. В своей деятельности Компания предпринимает меры для осуществления деятельности в полном соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Правовой риск оценивается Компанией как приемлемый, так как эффективное управление данным риском является одним из основных элементов системы управления рисками.

требований по лицензированию основной деятельности Компании:

Компания осуществляет основную деятельность на основании выданной уполномоченным органом лицензии. ТОО соблюдает внешние требования в отношении капитала и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации его стоимости, управляет структурой своего капитала и корректирует её в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (АРРФР) и Национальный Банк Республики Казахстан (НБРК) устанавливают и контролируют выполнение требований к уровню капитала компании.

несоблюдения МФО требований гражданского законодательства Республики Казахстан и условий заключенных договоров:

Компания определяет данный риск как риск возникновения убытков вследствие влияния различных внутренних и внешних факторов, включая:

- нарушение компанией, клиентами или контрапартнёрами условий заключенных сделок;
- несовершенство правовой системы, отсутствие достаточного правового регулирования, подверженность изменениям, в том числе в части несовершенства методов государственного регулирования и (или) надзора, невозможность решения отдельных вопросов путем переговоров и как результат – обращение в судебные органы для их урегулирования.

Эффективное управление данным риском является одним из основных элементов системы управления рисками Компании.

допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (получение неправильных юридических консультаций или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах):

Компания определяет данный риск как риск возникновения убытков вследствие влияния различных внутренних и внешних факторов, включая:

- неэффективная организация правовой работы, приводящая к правовым ошибкам в деятельности вследствие действий работников или органов управления компании;

- несоответствие внутренних документов компании законодательству Республики Казахстан;

-несоблюдение законодательства Республики Казахстан, в том числе по идентификации и изучению контрапартнёров, установлению и идентификации выгодоприобретателей (лиц, к выгоде которых действуют клиенты);

-недостаточная проработка правовых вопросов при разработке и внедрении новых услуг и условий проведения операций и других сделок, финансовых инноваций и технологий.

Эффективное управление данным риском является одним из основных элементов системы управления рисками Компании.

4) риск потери деловой репутации (репутационный риск) – описывается риск возникновения у компании убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении компании, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом:

В деятельности Компании существует риск возникновения убытков в результате уменьшения числа клиентов вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Компании, качестве его услуг или характере его деятельности в целом. Компания оценивает данный риск как незначительный, так как в целях поддержания деловой репутации:

-обеспечивает исполнение договорных обязательств с его контрагентами;

-осуществляет контроль за достоверностью финансовой отчетности и другой публикуемой информации, представляемой клиентам, контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным сторонам;

-осуществляет мониторинг деловой репутации клиентов и контрагентов;

-проходит ежегодный аудит;

-контролирует соблюдение законодательства об организации внутреннего контроля в целях противодействия легализации(отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;

-контролирует соблюдение сотрудниками норм корпоративной этики.

5) стратегический риск – описывается риск возникновения у компании убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития компании (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности компании, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Компания может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности компании:

Угрозу для деятельности Компании, как и для всех предприятий этого сектора экономики представляют стратегические риски. Стратегический риск – это риск, который проявляется в деятельности организации, связанный с реализацией стратегии. Стратегические риски могут привести к ухудшению финансового состояния Компании. В связи с чем Компания проводит всесторонний стратегический анализ, включающий выбор стратегии деятельности организации, недопущение ошибок при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Компании, и учета возможных опасностей при недооценке рисков.

В целях обеспечения эффективной оценки и реализации стратегических решений Компанией применяется программа краткосрочного и среднесрочного планирования, включая в себя текущего состояния компании, определение приоритетных направлений деятельности, разработка стратегических планов, а также контроль реализации принятых стратегий. В процессе реализации поставленных задач и планов, определенных стратегией компании, в стратегические

планы и/или деятельность компании возможно внесение коррективов под действием изменений внешней и/или внутренней рыночной конъюнктуры, в случае выявления отклонений расчетных критериев от прогнозных значений в каком-либо сегменте.

- 6) риски, связанные с деятельностью компании – описываются риски, свойственные исключительно к деятельности компании или связанные с основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе риски, связанные с: отсутствием возможности продлить действие лицензии компании на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):**

Компания имеет Лицензию №02.21.0014. М. от 11 марта 2021 года на осуществление микрофинансовой деятельности, выданную Управлением региональных представителей в г. Алматы Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков. Срок действия Лицензии – бессрочная. Компания не осуществляет иных видов деятельности, требующих наличие возобновляемой Лицензии.

- 7) возможной ответственностью компании по долгам третьих лиц, в том числе дочерних организации компании:**

На 01 января 2025 года Компания не несет ответственности по долгам третьих лиц. Компания не имеет дочерних организаций.

- 8) возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 (десять) процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) компании:**

На 01 января 2025 года у Компании отсутствуют потребители, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 (десять) процентов выручки от продажи продукции (работ, услуг) Компании.

- 9) страновой риск – описывается риск возникновения у компании убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей законодательства страны его резидентства (независимо от финансового положения самого контрагента):**

На 01 января 2025 года у Компании отсутствуют контрагенты – нерезиденты.

- 10) операционный риск – описывается риск возникновения расходов (убытков) в результате недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны работников компании, ненадлежащего функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий:**

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

Оценка риска заемщиков

В основе оценки риска заемщиков лежит прозрачный процесс андеррайтинга, базирующийся на кредитной истории заемщиков.

ПОДАЧА ЗАЯВКИ → КРЕДИТНЫЙ АНАЛИЗ → ВЫДАЧА ЗАЙМА

Персональная информация	Первичный скоринг: исключение неблагонадежных клиентов из числа лиц, не имеющих стабильных доходов, включенных в «черные списки» и т. п.	Перевод на банковский счет клиента
Внутренние базы данных	Анализ внутренней кредитной истории	
Внешние источники	Анализ информации из внешних источников (кредитная история и др.)	
	Анализ доходов и закредитованности физических лиц	
	Проверка бизнеса и анализ финансового состояния для МСБ	
	Верификация данных	

12. ВНЕДРЕНИЕ ПРИНЦИПОВ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

12.1. ЭКОЛОГИЧНОСТЬ

ТОО МФО «Капиталинвест» признаёт важность устойчивого развития и соблюдения принципов охраны окружающей среды в рамках своей операционной и управленческой деятельности. Несмотря на то, что Компания не является промышленным предприятием и не оказывает значительного прямого влияния на экологию, в своей повседневной работе она стремится к снижению потребления ресурсов и минимизации возможного негативного воздействия на окружающую среду.

Снижение потребления ресурсов:

Компания предпринимает шаги по внедрению экологических решений и оптимизации внутренних процессов с целью:

- сокращения потребления электроэнергии за счёт использования энергосберегающего оборудования, отключения техники вне рабочего времени и оптимизации офисного освещения;
- оптимизации отопительных систем;
- уменьшения потребления бумаги путём внедрения системы электронного документооборота, активного применения электронной подписи и перевода внутренней и внешней коммуникации в цифровой формат;
- рационального использования водных ресурсов в офисных помещениях;
- перехода на двустороннюю печать и сокращения объёмов печатной продукции;
- сортировки и утилизации отходов, включая бумагу и картриджи.

Основными ресурсами, используемыми МФО, являются электроэнергия, бумажная продукция и вода. В 2024 году был зафиксирован положительный эффект от внедрения электронных сервисов, что позволило сократить использование бумаги на 25% по сравнению с предыдущим годом.

Продукция и услуги

Экологическая нагрузка от оказываемых услуг отсутствует. Предоставление микрокредитов не сопровождается производственными или логистическими операциями, создающими воздействие на окружающую среду.

Продукт Компании-микрокредитование, не требует упаковки, не имеет физической формы, и не подлежит вторичной переработке. Услуги Компании не маркируются экологическими знаками и не подлежат экологической сертификации.

Проектирование новых продуктов в 2024 году не осуществлялось, и, соответственно, экологических аспектов в их разработке не возникало.

Управление отходами

Учитывая сферу деятельности Компании, образование отходов ограничено канцелярскими и бытовыми (неопасными) отходами, характерными для офисной работы. Опасные отходы в отчетном периоде не формировались.

Компания использует типовые меры по управлению отходами: централизованный вывоз твердых бытовых отходов, согласно договорам с подрядными организациями, разделение бумаги и пластика для утилизации, минимизация использования печатных носителей.

Масса отходов не превышает общепринятые для офиса значения, специальных процедур утилизации или хранения не требуется.

Внутренние перевозки отходов отсутствуют, трансграничные перемещения не осуществлялись.

Водопотребление

В 2024 году ТОО МФО «Капиталинвест» осуществляло деятельность в арендованных помещениях в 2 регионах Казахстана. Основное водопотребление компании связано с

хозяйственно-бытовыми нуждами персонала. Производственная деятельность, требующая значительного потребления воды, не ведется. Общий объем потребленной воды в отчетном году составил ориентировочно 40–50 куб. м. Основной источник водоснабжения — централизованные коммунальные системы. Повторное использование воды в рамках операционной деятельности не осуществляется.

Воздействие компании на водные ресурсы и биологическое разнообразие отсутствует, так как Компания не осуществляет водозабор из природных источников, не использует сточные воды, не размещается вблизи водных объектов государственного природно-заповедного фонда.

Энергопотребление и энергоэффективность

Компания осуществляет регулярный мониторинг коммунальных расходов и внедряет энергосберегающие мероприятия: в офисе используется светодиодное освещение, ограничено использование энергоёмкого оборудования, автоматизирована часть внутренних процессов. Показатель энергоэффективности (потребление энергии на один филиал) составляет ориентировочно 8000–10000 кВт·ч в год. Производственная деятельность, связанная с выбросами углерода или другими загрязнениями, не ведётся.

Аварийные и нерегулярные сбросы загрязняющих веществ

В отчетном году не зафиксировано случаев аварийных или нерегулярных сбросов загрязняющих веществ в окружающую среду, связанных с деятельностью ТОО МФО «Капиталинвест». Характер бизнеса Компании не предполагает использование химических веществ, горюче-смазочных материалов, отходов производства или хранения токсичных компонентов. Работа филиала и головного офиса не оказывает воздействия на природные объекты, не связана с выбросами, хранением или транспортировкой загрязняющих веществ. Соответственно, меры по ликвидации последствий выбросов не предпринимались.

Сбросы сточных вод

Деятельность Компании не предусматривает осуществления сбросов сточных вод в водные объекты. Филиал и головной офис подключены к городским или коммунальным системам водоотведения. Плановые или внеплановые сбросы сточных вод, требующие учёта, лицензирования или отчётности перед экологическими органами, отсутствуют. Сточные воды проходят стандартную обработку на объектах коммунальной инфраструктуры. Воздействие на водные объекты и окружающую среду не осуществляется.

Выбросы парниковых газов и других загрязняющих веществ в атмосферу

Компания не осуществляет производственной или транспортной деятельности, связанной с прямыми выбросами загрязняющих веществ. Используемые помещения не оборудованы котельными или другими стационарными источниками выбросов.

Косвенные выбросы связаны исключительно с потреблением электроэнергии в офисе и филиале. Ввиду отсутствия необходимости в расчете углеродного следа, выбросы парниковых газов в CO₂-эквиваленте не определялись. Превышения установленных лимитов выбросов не зафиксировано. Методы сокращения энергопотребления (и, как следствие, косвенных выбросов) включают: переход на энергосберегающее освещение, отключение оборудования вне рабочего времени, минимизация печати.

Охрана окружающей среды

В отчетном году расходы на охрану окружающей среды не производились, так как деятельность Компании не сопряжена с экологически значимыми воздействиями. Компания не использует поставщиков, деятельность которых оказывает существенное отрицательное влияние на окружающую среду. Все поставщики (арендодатели, ИТ-услуги, реклама, связь) — организации сферы обслуживания с минимальным экологическим следом. Утилизация офисных отходов осуществляется по договорам с коммунальными службами.

Система управления охраной окружающей среды в Компании не внедрена ввиду профиля деятельности. Планов реагирования на экологические ЧС и программ адаптации к климатическим изменениям не разрабатывалось, так как влияние климатических факторов на бизнес-операции признано несущественным.

Биологическое разнообразие

Компания не ведет деятельность на территориях, имеющих природоохранный статус, и не оказывает воздействия на среду обитания представителей флоры и фауны. Филиал и офис расположены исключительно в городе и не затрагивают территории с ценным биологическим разнообразием. Данных о контакте с охраняемыми видами или рисках для окружающей природы не выявлено.

Соответствие экологическим требованиям

В 2024 году нарушений экологического законодательства со стороны ТОО МФО «Капиталинвест» зафиксировано не было. Не применялись штрафы или ограничительные меры за нарушение требований природоохранного законодательства. Жалобы на негативное воздействие Компании на окружающую среду отсутствуют. Также не выявлено случаев превышения нормативов по выбросам, сбросам, размещению отходов.

Обязательный экологический аудит в связи с видом деятельности не проводился, так как Компания не относится к субъектам, подпадающим под обязательный экологический контроль.

12.2. КЛИМАТИЧЕСКИЕ ИЗМЕНЕНИЯ

Управление климатическими изменениями

ТОО МФО «Капиталинвест» не ведёт экологически опасную или ресурсозависимую производственную деятельность, однако Компания признаёт значение климатических изменений как глобального вызова, затрагивающего все отрасли экономики. Надзор за оценкой и управлением рисками, связанными с изменением климата, возложен на директора Компании, который является единоличным исполнительным органом.

Периодический мониторинг потенциальных климатических рисков и возможностей осуществляется в рамках текущей работы, учитывая климатические аспекты при стратегическом планировании, выборе локаций нового филиала и оптимизации энергопотребления.

Стратегическое направление

Климатические риски, потенциально затрагивающие деятельность Компании, рассматриваются в контексте:

- доступа к арендуемым помещениям (например, в районах, подверженных наводнениям, тепловым аномалиям, перебоям в коммунальной инфраструктуре);
- изменения потребительского поведения в условиях климатической и экономической нестабильности;
- возможного повышения затрат на коммунальные услуги;
- ужесточения требований к ESG-профилю компаний — что может повлиять на привлекательность Компании для инвесторов.

В среднесрочной перспективе Компания не видит прямой зависимости от природных ресурсов, однако не исключает усиления требований со стороны регуляторов и инвесторов в отношении экологической устойчивости, в том числе при размещении долговых бумаг. Переход к низкоуглеродной экономике в отрасли микрокредитования носит косвенный характер. Компания предпринимает следующие шаги:

- поэтапное внедрение электронного документооборота;
- сокращение использования бумажных носителей;
- по возможности — аренда помещений в зданиях с энергоэффективными системами;
- использование энергоэкономичных осветительных приборов.

Управление рисками

Компания идентифицирует климатические риски как косвенные (неоперационные) и относит их к категории долгосрочных. Управление ими интегрировано в общую систему управления рисками. Риски классифицируются как:

- физические постоянные риски — температурные аномалии, нагрузки на инфраструктуру зданий;

- переходные риски — репутационные (например, требования инвесторов к ESG-рейтингу), правовые (ожидаемые климатические регуляции), рыночные (например, предпочтения клиентов в выборе устойчивых брендов).

Компания использует экспертную оценку и рыночную аналитику для идентификации климатических угроз. Данные собираются внутренними структурами Компании.

Влияние на производственно-сбытовую цепочку оценивается как ограниченное. Компания не имеет зависимости от сложных транспортных логистик или производственных циклов, однако учитывает риски снижения доступности арендуемых помещений в отдельных климатически нестабильных регионах.

Показатели и целевые значения

С учётом характера деятельности, Компания не осуществляет прямых выбросов парниковых газов (Score 1) и не ведёт энергоёмкое производство. Косвенное энергопотребление (Score 2) — коммунальные услуги (электричество, отопление) в офисе и филиале.

На данный момент Компания не публикует количественные показатели по выбросам CO₂, но рассматривает возможность включения их в систему внутренней оценки устойчивости в будущем.

Основными индикаторами устойчивого подхода являются:

- процент электронного документооборота в общем объёме операций;
- доля арендуемых помещений с энергоэффективными системами;
- число мероприятий по энергосбережению;
- участие сотрудников в обучении по ESG/климатической ответственности.

12.3. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Структура персонала и кадровая политика:

Мы стремимся стать одним из лучших работодателей, который заботится о благополучии сотрудников, обеспечивает равные возможности и создает условия для реализации потенциала каждого члена команды. Наша Компания неизменно поддерживает атмосферу взаимного уважения, доверия, сотрудничества и открытого диалога. Мы непрерывно совершенствуем систему управления персоналом и повышаем ее эффективность.

Система организации труда выстраивается в соответствии с Трудовым кодексом РК, Кодексом РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет», законом РК «О микрофинансовой деятельности» и другими нормативными актами. Основными направлениями кадровой политики МФО «Капиталинвест» являются управление персоналом руководствуясь принципами справедливости, законности и равных возможностей, профессиональное и личностное развитие и социальной поддержке работников.

Занятость

По состоянию на 31 декабря 2024 года в ТОО «МФО «Капиталинвест» численность персонала составила 9 штатных работников, из которых 5 мужчин и 4 женщины. Среди возрастного состава в 2024 году основной долей наших сотрудников являлись люди в возрасте от 30 до 50 лет (89%), а старше 50 лет – (11%).

В течение отчетного было принято 4 новых сотрудников, из них 2 мужчин и 2 женщин, а уволено 2 сотрудников, из них 1 мужчина и 1 женщина. Текучесть кадров оставалась

на низком уровне, основной причиной увольнений стали личные обстоятельства сотрудников. Всем работникам предоставляется социальный пакет, корпоративное обучение, частичная компенсация расходов на мобильную связь, оплачиваемый ежегодный отпуск в соответствии с трудовым законодательством, гибкий график для родителей и возможность дистанционного режима труда. Социальный пакет предоставляется всем сотрудникам.

Минимальный срок уведомления работников о существенных изменениях, затрагивающих их трудовую деятельность, составляет не менее 30 календарных дней, в соответствии с положениями Трудового кодекса Республики Казахстан.

Политика в области персонала и профессионального развития направлена на обеспечение стабильности кадрового состава, поддержку внутреннего роста сотрудников, создание комфортных условий труда и расширение возможностей для обучения.

В 2024 году сотрудникам предоставлялись возможности дистанционного обучения, а также участие в отраслевых вебинарах и онлайн-конференциях. Оплата труда осуществляется своевременно и в соответствии с действующими нормативами

Система мотивации включает как материальные, так и нематериальные стимулы: премирование по результатам работы, гибкий график, признание достижений и вовлечение сотрудников в процессы принятия решений. Действует система внутреннего наставничества. На конец отчетного периода профсоюз в организации отсутствует, при этом коммуникация между руководством и персоналом строится на принципах открытого диалога и учета мнения сотрудников при принятии управленческих решений.

Здоровье и безопасность на рабочем месте

В отчетном году несчастных случаев, повлекших за собой потерю трудоспособности, зафиксировано не было. LTIFR, LTAFR и коэффициент профессиональной заболеваемости составили 0. Пожаров, возгораний и других инцидентов также не зафиксировано. В компании не осуществляется деятельность, сопряженная с высоким травматизмом. Все сотрудники проходят ежегодные тренинги по технике безопасности и пожарной безопасности, на рабочих местах установлены средства пожаротушения (огнетушители, пожарные датчики). Внутренние процедуры регистрации инцидентов соответствуют требованиям Трудового кодекса РК.

Подготовка и образование

Все сотрудники участвовали в онлайн и офлайн программах по повышению квалификации, включая тренинги по кредитному анализу, управлению рисками и ИТ-системам.

Программа адаптации новых сотрудников и профессиональной переподготовки действует на постоянной основе. Поддержка сотрудников, покидающих компанию, реализуется в форме карьерных консультаций. Сотрудники прошли годовую оценку результативности.

Разнообразие и равные возможности

По итогам отчетного года: женщин в компании — 44%, мужчин — 56%. Возрастная структура: 30–50 лет — 89%, свыше 50 лет — 11%. Гендерный баланс сохраняется на уровне среднего по отрасли. Базовая ставка оплаты труда женщин составляет 100% от аналогичной ставки мужчин в каждой категории работников. В компании внедрены принципы инклюзивности: обеспечены равные возможности вне зависимости от пола, возраста, религиозных или этнических признаков.

Практика трудовых отношений

В Компании действует канал обратной связи и система внутреннего рассмотрения обращений сотрудников. Сотрудники проходят тренинги по политике соблюдения прав человека, охватывающее вопросы недопущения дискриминации, насилия, принудительного труда и соблюдения стандартов достойного труда. Использование детского и принудительного труда исключено, деятельность в зоне риска по данным вопросам не ведется.

Противодействие коррупции

В Компании действует внутренняя политика по противодействию коррупции, включающая запрет на получение/предложение взяток, внутреннюю отчетность по конфликту интересов и антикоррупционный инструктаж.

Риски, связанные с коррупцией, оцениваются ежегодно. В 2024 году 100% подразделений прошли оценку рисков. Все сотрудники ознакомлены с антикоррупционными процедурами, Подтвержденных случаев коррупции в отчетном году не выявлено.

Соответствие требованиям законодательства

7 августа 2024 года Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка в отношении ТОО «МФО Капиталинвест» было направлено письменное предписание № 22-0-16/36029-И в рамках пункта 6 Правил № 82 «Об утверждении Правил рассмотрения изменений в условия договора о предоставлении микрокредита». Основанием послужило непредставление информации, указанной в пункте 6 Правил № 82 за 1 квартал 2024 года, а именно:

- 1) о рассмотренных заявлениях заемщиков - физических лиц, о внесении изменений в условия договора о предоставлении микрокредита;
- 2) о внесенных изменениях в условия договора о предоставлении микрокредита заемщиков - физических лиц;
- 3) о причинах отказа в изменении условий договора о предоставлении микрокредита заемщиков - физических лиц.

Причиной указанной ситуации, послужил слабый контроль со стороны Компании. Данное нарушение было оперативно устранено 8 августа 2024 года, путем направления отчета за 1 квартал 2024 года с сопроводительным письмом №22-0-16/36029-И от 08.08.2024 года на электронную почту ответственного сотрудника Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. Мера воздействия в виде предписания не имела финансовых последствий и не отразилась на операционной деятельности ТОО.

Повторных аналогичных нарушений по состоянию на 1 января 2025 года со стороны Компании не было.

Все взаимодействия с органами регулируются в правовом поле. Судебные процессы, связанные с риском прекращения или изменения деятельности Компании, взыскания с него денежных и иных обязательств - отсутствуют. Нарушений, связанных с препятствием конкуренции или манипулированием рынком, не зафиксировано.

Ответственность за продукцию

Компания предоставляет финансовые услуги в соответствии с законодательством РК, регулирующим деятельность МФО. Нарушений по части безопасности услуг, рекламной или договорной информации в отчетном периоде не выявлено. Продукты не запрещены к продаже, не вызвали публичных претензий или отзывов. Все обращения клиентов рассматриваются в установленном порядке, с оформлением соответствующих ответов и решений.

13. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ КОМПАНИИ

13.1. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ

Сведения о банках и других организациях, которые оказывают Компании финансовые услуги

Полное официальное наименование (сокращенное наименование)	Место нахождения	Ф.И.О. первого руководителя	Краткое описание оказанных/оказываемых эмитенту услуг	Крупные сделки, совершаемые Компанией с данной организацией
--	------------------	-----------------------------	---	---

АО «First Heartland Jusan Bank» Жусан Банк, Jusan Bank	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Нурсултана Назарбаева, 242	Председатель Правления Джумадилаева Гульмира Джанибековна	Банковские услуги (депозит, счета)	Не имеется
Акционерное общество «Народный сберегательный банк Казахстана» (АО «Народный банк Казахстана»)	Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Аль-Фараби, д. 40	Председатель Правления Шаяхметова Умут Болатхановна	Банковские услуги (счета)	Не имеется
Акционерное общество "Банк ЦентрКредит" (АО "Банк ЦентрКредит")	Республика Казахстан, г. Алматы пр. Аль-Фараби, 38	Президент Владимиров Руслан Владимирович	Банковские услуги (депозит, счета)	Не имеется

Источник: данные Компании

13.2. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Сведения об аудиторской организации, которая проводила аудит финансовой отчетности Компании

2022 год	
Полное официальное наименование аудиторской организации, осуществлявшей аудит финансовой отчетности Компании	ТОО «SFAI Kazakhstan»
Лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан	Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан № 22001146, выданная Министерством Финансов Республики Казахстан 25 января 2022 года
Ф.И.О. аудитора	Лейбович Елена
Квалификационное свидетельство аудитора	Лицензия сертифицированного аудитора № МФ-0001856 от 11 августа 2021 года
Указание принадлежности к соответствующим аккредитованным профессиональным аудиторским организациям и полученные аккредитации	Член ПАО «Союз аудиторов Казахстана» Республики Казахстан с 21 февраля 2022 года Имеет аккредитацию Казахстанской фондовой биржи (KASE), как признаваемая биржей аудиторская организация Уровень 1. Включена в перечень аудиторских организаций, признаваемых Европейским банком реконструкции и развития (EBRD) для оказания профессиональных услуг по проектам EBRD в Казахстане. Является полноправным членом SFAI International, входящий в 20-ку крупнейших международных сетей независимых фирм, оказывающих услуги в области аудита, налогообложения и консалтинга.
Адрес местонахождения, номер телефона/факса	г. Алматы, Бостандыкский район, пр. Аль-Фараби 13 Бизнес-центр Нурлы-тау, офис 801. тел. +7(727)-327-68-06, +7(727)-317-02-25.
2023-2024 года	
Полное официальное наименование	ТОО «Аудит-Мечта»

аудиторской организации, осуществлявшей
аудит финансовой отчетности Эмитента

Лицензия на занятие аудиторской
деятельностью на территории Республики
Казахстан

Ф.И.О. аудитора

Квалификационное свидетельство аудитора

Указание принадлежности к
соответствующим аккредитованным
профессиональным аудиторским
организациям и полученные аккредитации

Адрес местонахождения, номер
телефона/факса

Государственная лицензия на занятие аудиторской
деятельностью на территории РК №22013947 от 26.07.2022
года, выдана Комитетом внутреннего государственного аудита
Министерства финансов РК.

Капарова Аягоз

Квалификационное свидетельство аудитора № 0000266 от
06.05.1996 года

Член ПАО «Коллегия аудиторов» Республики Казахстан с 18
мая 2017 года

Имеет аккредитацию Казахстанской фондовой биржи (KASE),
как признаваемая биржей аудиторская организация Уровень 2.

г. Костанай, ул. Павлова 61, ВП 1
тел. +7(777) 375-07-25

14. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ КОМПАНИИ

14.1. СВОДНЫЕ ФОРМЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ТОО «МФО Капиталинвест» ведет бухгалтерский учет в тенге, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), аудит финансовой отчетности за 2022 год проводился аудиторской организацией ТОО «SFAI Kazakhstan», за 2023 и 2024 года аудиторской организацией ТОО «Аудит-Мечта».

Финансовая отчетность ТОО «МФО Капиталинвест» по состоянию на 30 июня 2025 года является неаудированной.

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, на 31 декабря 2023 года, на 31 декабря 2024 года, а также промежуточный Отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 года

<i>В тысячах тенге</i>	*30.06.2025	2024 год	2023 год	2022 год
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 830	91 398	201 060	36 086
Кредиты клиентам	2 052 768	1 704 003	1 017 307	517 485
Дебиторская задолженность по вознаграждениям по размещенным вкладам	5	281	431	114
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	128 792	3 161	70 342	-
Основные средства	5 756	6 220	4 140	1 191
Нематериальные активы	56	78	122	165
Запасы	199	209	205	51
Текущие налоговые активы	152	1 284	1 492	856
Отложенные налоговые активы	535	535	703	-
Прочие активы	6 949	3 827	1 773	1580
Итого активов	2 197 042	1 810 996	1 297 575	557 528
Обязательства				
Займы	111 743	-	-	137 387
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 299 708	1 145 324	645 855	31 300
Прочие финансовые обязательства	113 520	-	-	-
Краткосрочная кредиторская задолженность, в т.ч.	528	595	602	176
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	319	28 328	36 260	23 271
Краткосрочные оценочные обязательства	4 312	4 312	4 606	924
Прочие обязательства	120 154	24 559	5 894	959
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	269
Итого обязательств	1 620 284	1 203 118	693 217	194 286
Собственный капитал				

Уставный капитал	200 000	200 000	200 000	100 000
Нераспределенная прибыль	346 708	407 878	404 358	263 242
Итого собственный капитал	546 758	607 878	604 358	363 242
Итого собственный капитал и обязательства	2 197 042	1 810 996	1 297 575	557 528

* неаудировано

Отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе по состоянию на 31 декабря 2022 года, на 31 декабря 2023 года, и на 31 декабря 2024 года, аудированно

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год	2022
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной ставки	478 416	302 609	138 549
Процентные доходы, связанные с получением вознаграждений по размещённым депозитам	6 175	1 467	802
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	469 251	298 679	136 118
Прочие процентные доходы	2 990	2 463	1 629
Процентные расходы, рассчитанные с использованием эффективной ставки	(261 297)	(85 810)	(9 773)
Процентные расходы	(261 297)	(85 810)	(9 773)
Чистый процентный доход	217 119	216 799	128 776
Чистый доход/расход от восстановления /создания резервов на возможные потери по финансовым активам	(6 981)	(9 048)	12 661
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам	210 138	207 751	141 437
Расходы по реализации продукции и оказанию услуг	(29 168)	(15 512)	(8 729)
Административные расходы	(69 009)	(39 069)	(16 455)
Прочие доходы	30 981	23 185	136
Прибыль (убыток) до налогообложения	142 942	176 355	116 248
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(29 422)	(35 239)	(23 544)
Прибыль (убыток) за год	113 520	141 116	92 845
Общий совокупный доход за отчётный период	113 520	141 116	92 845

Промежуточный сокращенный Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, неаудированное

<i>В тысячах тенге</i>	<i>*За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года</i>	<i>*За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года</i>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной ставки	233 615	266 037
Рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	227 756	260 389
связанные с получением вознаграждения по размещенным депозитам	815	3 958
прочие доходы связанные с получением вознаграждения	5 044	1 690
Процентные расходы	(164 934)	(127 639)
Чистый процентный доход	68 681	138 398
Чистый доход/расход от восстановления /создания резервов на возможные потери по финансовым активам	17 159	(25 897)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам	85 840	112 501
Расходы по реализации продукции и оказанию услуг	(10 542)	(10 173)
Административные расходы	(26 737)	(33 769)
Прочие доходы	3 839	13 323
Прибыль (убыток) до налогообложения	52 400	81 882
Расходы по корпоративному подоходному налогу	-	-
Прибыль (убыток) за год	52 400	81 882
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	--	--
Общий совокупный доход (строка 300 + строка 400)	52 400	81 882

* неаудировано

Отчет о движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года, на 31 декабря 2023 года, и на 31 декабря 2024 года, аудированно

<i>В тысячах тенге</i>	<i>За 2024 год</i>	<i>За 2023 год</i>	<i>За 2022 год</i>
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего	3 230 030	1 178 816	704 595
в том числе:			
поступления от погашения кредитов, предоставленных клиентам	2 736 157	843 953	564 638
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	18 728	4 600	-

проценты полученные по кредитам клиентов и прочие вознаграждения	474 470	284 750	139 698
прочие поступления	675	45 513	259
2. Выбытие денежных средств, всего	3 612 777	1 574 403	851 167
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	30 949	10 910	8 430
представление кредитов клиентам	3 449 457	1 406 853	800 913
выплаты по оплате труда	46 740	29 242	12 584
выплата вознаграждения	29 863	48 439	8 032
подходный налог и другие платежи в бюджет	45 484	29 040	20 619
выдача авансов поставщикам	1 987	399	589
прочие выплаты	8 297	49 520	-
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(382 747)	(395 587)	(146 572)
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
2. Выбытие денежных средств, всего	3 021	3 415	-
в том числе:			
приобретение основных средств	3 021	3 415	-
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(3 021)	(3 415)	-
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего	2 761 004	1 310 213	343 195
в том числе:			
Пополнение уставного капитала	-	100 000	-
получение займов	1 368 641	447 200	313 195
поступления от выпуска долговых ценных бумаг	1 392 363	763 013	30 000
2. Выбытие денежных средств, всего	2 484 898	746 237	179 047
в том числе:			
погашение займов	1 368 641	583 076	179 047
выплата вознаграждения (купона)	232 449	-	-
выплата дивидендов	22 900	-	-
обратный выкуп облигаций	860 908	163 161	-
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	276 106	563 976	164 148
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	-	-	-
5. Влияние изменения балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов	-	-	-
6. Увеличение +/- уменьшение денежных средств	(109 662)	164 974	17 576
7. Денежные средства и их эквиваленты на начало	201 060	36 086	18 510
8. Денежные средства и их эквиваленты на конец	91 398	201 060	36 086

Промежуточный сокращенный Отчет о движении денежных средств (прямой метод) за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, неаудировано

<i>В тысячах тенге</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (не аудированно)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (не аудированно)
I. Движение денежных средств от операционной деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	1 039 630	1 085 598
в том числе:		
поступления от погашения кредитов (займов), предоставленных клиентам	716 142	858 559
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	95 698	540
проценты полученные по кредитам клиентов и прочие вознаграждения	226 017	226 349
прочие поступления	1 773	150
2. Выбытие денежных средств, всего	(1 249 851)	(1 547 319)
в том числе:		
платежи поставщикам за товары и услуги	(18 139)	(12 682)
представление кредитов клиентам	(1 166 070)	(1 453 401)
выплаты по оплате труда	(15 609)	(21 886)
выплата вознаграждения	(15 620)	(14 890)
подходный налог и другие платежи в бюджет	(30 920)	(39 687)
выдача авансов поставщикам	-	(1 476)
прочие выплаты	(3 493)	(3 297)
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(210 221)	(461 721)
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	0	0
2. Выбытие денежных средств, всего	0	(2 509)
в том числе:		
приобретение основных средств		(2 509)
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 040 – строка 060)	0	(2 509)
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	1 265 100	1 133 649
в том числе:		
получение займов	1 119 450	452 700
поступления от выпуска долговых ценных бумаг	145 650	680 949
2. Выбытие денежных средств, всего	(1 144 447)	(782 312)
в том числе:		
погашение займов	(1 007 761)	(350 137)
выплата вознаграждения (купона)	(130 398)	(87 788)
выплата дивидендов	-	(22 900)
выкуп облигаций	(6 288)	(321 487)

3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	120 653	351 337
6. Увеличение +/- уменьшение денежных средств	(89 568)	(112 893)
7. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	91 398	201 060
8. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	1 830	88 167

Отчет об изменениях в капитале за годы, закончившиеся на 31 декабря 2022 года, на 31 декабря 2023 года, и на 31 декабря 2024 года, а также промежуточный сокращенный Отчет об изменениях в капитале за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2022 года	100 000	263 242	363 242
Увеличение уставного капитала	100 000	-	100 000
Чистая прибыль за год	-	141 116	141 116
На 31 декабря 2023 года	200 000	404 358	604 358
Увеличение уставного капитала	-	-	-
Чистая прибыль за год	-	113 520	113 520
Начислено дивидендов	-	(110 000)	(110 000)
На 31 декабря 2024 года	200 000	407 878	607 878
Прибыль (убыток) за шесть месяцев 2025	-	52 400	52 400
Операции с собственниками всего	-	-	-
в том числе:	-	-	-
Начислено дивидендов	-	(113 520)	(113 520)
*На 30 июня 2025 года	200 000	346 758	546 758

* неаудировано

14.2. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ КОМПАНИИ

Компания подготавливает финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

АКТИВЫ

14.2.1. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства на 30 июня 2025 года представлены компьютерами и офисной мебелью.

Состав основных средств	Первоначальная стоимость, в тыс. тенге	Начисленный износ, в тыс. тенге	Величина начисленного износа, %	Балансовая стоимость, на 30.06.2025г ” в тыс. тенге
Компьютеры	3567	2025	57%	1542
Прочие	5116	902	18%	4214
Итого:	8683	2927		5756

* неаудировано

14.2.2. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы на 30 июня 2025 года представлены программным обеспечением и лицензиями.

Состав нематериальных активов	Первоначальная стоимость, в тыс. тенге	Начисленный износ, в тыс. тенге	Величина начисленного износа, %	Балансовая стоимость, на 30.06.2025г » в тыс. тенге
Программное обеспечение	261	245	94%	16
Лицензии	88	48	55%	40
Итого:	16	2927		56

* неаудировано

14.2.3. ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2022, на 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2024 года и на 30 июня 2025 года запасы представлены канцелярскими товарами:

	*30 июня 2025 года (не аудированно)	31 декабря 2024 (аудированно)	31 декабря 2023 (аудированно)	31 декабря 2022 (аудированно)
Сырье и материалы	199	209	205	51
Итого	199	209	205	51

* неаудировано

14.2.4. КРЕДИТЫ КЛИЕНТАМ

По состоянию на 31 декабря 2022, на 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2024 года и на 30 июня 2025 года кредиты представлены следующим образом:

	*30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Выданные микрокредиты	2 052 768	1 704 003	1 017 307	517 485
Сумма займов до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	2 058 321	1 726 716	1 033 038	524 168
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5553)	(22 713)	(15 731)	(6 683)

* неаудировано

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	30972	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 %

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	0,2%
Со сроком просрочки до 30 дней	48 018	-	48 018	0,0%
Со сроком просрочки от 31 до 60 дней	-	-	-	0,0%
Со сроком просрочки от 61 до 90 дней	-	-	-	0,0%
Со сроком просрочки свыше 90 дней	59 948	(20 128)	39 820	33,6%
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	1 726 716	(22 713)	1 704 003	1,3%

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, учитываемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2023 года:

	Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
Непросроченные	889 258	-	-	889 258
Со сроком просрочки до 30 дней	53 120	-	-	53 120
Со сроком просрочки от 31 до 60 дней	-	75 246	-	75 246
Со сроком просрочки от 61 до 90 дней	-	6 131	-	6 131
Со сроком просрочки свыше 90 дней	-	-	9 283	9 283
Всего кредитов клиентам, до вычета резерва под ОКУ	942 378	81 377	9 283	1 033 038
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	(1 078)	(10 199)	(4 454)	(15 731)
Всего кредитов клиентам, за вычетом резерва под ОКУ	941 300	71 178	4 829	1 017 307
	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	889 258	(1 078)	888 180	0,1%
Со сроком просрочки до 30 дней	53 120	-	53 120	0,0%
Со сроком просрочки от 31 до 60 дней	75 246	(10 199)	65 047	13,6%
Со сроком просрочки от 61 до 90 дней	6 131	-	6 131	0,0%
Со сроком просрочки свыше 90 дней	9 283	(4 454)	4 829	48%
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	1 033 038	(15 731)	1 017 307	1,5%

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, учитываемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2022 года:

	Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
Непросроченные	481 080	-	-	481 080
Со сроком просрочки до 30 дней	2 358	-	-	2 358
Со сроком просрочки от 31 до 60 дней	-	-	-	-
Со сроком просрочки от 61 до 90 дней	-	2 121	-	2 121
Со сроком просрочки свыше 90 дней	-	-	38 609	38 609
Всего кредитов клиентам, до вычета резерва под ОКУ	483 438	2 121	38 609	524 168
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	(265)	(1 159)	(5 259)	(6 683)
Всего кредитов клиентам, за вычетом резерва под ОКУ	483 173	962	33 350	517 485

	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	481 080	-	481 080	0.0%
Со сроком просрочки до 30 дней	2 358	(265)	2 093	11.2%
Со сроком просрочки от 31 до 60 дней	-	-	-	-
Со сроком просрочки от 61 до 90 дней	2 121	(1 159)	962	54.6%
Со сроком просрочки свыше 90 дней	38 609	(5 259)	33 350	13.6%
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	524 168	(6 683)	517 485	1.3%

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)
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	1 666 768	-	59 948	1 726 716

31 декабря 2024 года

	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 представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ожидаемых кредитных убытков по кредитам, выданным клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2023 года	483 438	2121	38 609	524 168
Переводы в Корзину 1	11 264	13 852	(25 116)	-
Переводы в Корзину 2	(70 741)	70 741	-	-
Переводы в Корзину 3	-	(1532)	1532	-
Вновь созданные финансовые активы	1 366 368	-	-	1 366 368
Погашения	(842 616)	(588)	(5 349)	(848 553)
Прочие изменения	(5 335)	(3 217)	(393)	(8945)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	942 378	81 377	9 283	1 033 038

	Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2023 года	(265)	(1 159)	(5 259)	(6 683)
Переводы в Корзину 1	-	-	-	-
Переводы в Корзину 2	-	-	-	-
Переводы в Корзину 3	-	-	-	-
Вновь созданные финансовые активы	-	-	-	-
Чистое изменение оценочного резерва	(1 078)	(10 199)	(3 879)	(15 156)
Высвобождение дисконта	-	708	4 684	5 392
Погашения	265	451	-	716
Величина резерва под обесценение на 31 декабря 2023 года	(1 078)	(10 199)	(4 454)	(15 731)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ожидаемых кредитных убытков по кредитам, выданным клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
-----------	-----------	-----------	-------

Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2022 года	225 209	20 109	42 779	288 097
Переводы в Корзину 1	5 394	(2 358)	(3 036)	-
Переводы в Корзину 2	(12 113)	13 777	(1 664)	-
Переводы в Корзину 3	-	(12 245)	12 245	-
Вновь созданные финансовые активы	703 703	-	-	703 703
Погашения	(442 862)	(16 142)	(7 923)	(466 927)
Прочие изменения	4 107	(1 020)	(3 792)	(705)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	483 438	2 121	38 609	524 168

	Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2022 года	(942)	(2 909)	(15 493)	(19 344)
Переводы в Корзину 1	(265)	265	-	-
Переводы в Корзину 2	708	(708)	-	-
Переводы в Корзину 3	-	-	-	-
Вновь созданные финансовые активы	-	-	-	-
Чистое изменение оценочного резерва	234	-	1 432	1 666
Высвобождение дисконта	-	-	5 238	5 238
Погашения	-	2 193	3 564	5 757
Величина резерва под обесценение на 31 декабря 2022 года	(265)	(1 159)	(5 259)	(6 683)

Ключевые допущения и суждения при оценке ожидаемых кредитных убытков

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам в 2022- 2024 годах и в первом полугодии 2025 года, руководством Товарищества были сделаны следующие ключевые допущения и суждения:

- 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%- 17,14%, в зависимости от уровня просрочки по данным кредитам;
- Уровень LGD по кредитам, отнесенным к 1 и 2 стадии, составил от нуля до 95%;
- 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. Нижеприведённые 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	27136
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

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

31 декабря 2023 года

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

Корзина 1

Недвижимость	830 081	783 603
--------------	---------	---------

Транспортные средства	112 297	92 502
Без обеспечения	-	-
Итого кредитов 1 корзины	942 378	876 105
Корзина 2	-	-
Недвижимость	70 605	62 148
Транспортные средства	10 772	9 030
Итого кредитов 2 корзины	81 377	71 178
Корзина 3		
Недвижимость	9 283	4 829
Итого кредитов 3 корзины	9 283	4 829
Итого кредитов клиентам	1 033 038	952 112

31 декабря 2022 года

	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – оцененного по состоянию на дату выдачи кредита
Корзина 1		
Недвижимость	408,783	403,069
Транспортные средства	73,07	42,688
Без обеспечения	1,32	-
Итого кредитов 1 корзины	483,173	445,757
Корзина 2		
Недвижимость	962	962
Итого кредитов 2 корзины	962	962
Корзина 3		
Недвижимость	33,35	33,35
Итого кредитов 3 корзины	33,35	33,35
Итого кредитов клиентам	517,485	480,07

Торговая и прочая дебиторская задолженность – отсутствует.

14.2.5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

Денежные средства Компании представлены денежными средствами на текущих счетах в банке и в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг":

<i>В тысячах тенге</i>	*30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Денежные средства на текущих банковских счетах	1498	7022	5635	2223
Эквиваленты денежных средств	28	274	-	-
Денежные средства на депозитных банковских счетах в тенге	304	84102	105877	33863
Денежные средства на счетах АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	-	-	89548	-

Итого:	1 830	91 398	201 060	36 086
---------------	--------------	---------------	----------------	---------------

* неаудировано

Денежные средства, ограниченные в распоряжении, заблокированные счета и овердрафт на отчетные периоды 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.

14.2.6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2022, на 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2024 года и на 30 июня 2025 года дебиторская задолженность представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	*30 июня 2025	31 декабря 2024	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Дебиторская задолженность по вознаграждениям по размещенным вкладам	5	281	431	114
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	128 792	3 161	70 342	-
Итого	128 797	3 442	70 773	114

* неаудировано

Прочая краткосрочная дебиторская задолженность;

<i>В тысячах тенге</i>	*30 июня 2025	31 декабря 2024	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Колесниченко Иван Геннадьевич	3 161	3 161	-	-
Машанло Сергей Геннадьевич	126 631	-	70 342	-
Итого	128 792	3 161	70 342	-

* неаудировано

14.2.7. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2022, на 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2024 года и на 30 июня 2025 года текущие налоговые активы представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	*30 июня 2025	31 декабря 2024	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Госпошлина в суд	-	1255	735	734
Индивидуальный подоходный налог	-	-	642	32
Обязательства по взносам на социальное медицинское страхование	-	-	45	-
Обязательные пенсионные взносы	-	-	37	36
Отчисления на обязательное социальное медицинское страхование	-	-	13	14

Обязательные социальные отчисления	-	-	11	10
Взносы на обязательное социальное медицинское страхование	-	-	7	7
Корпоративный подоходный налог	127	5	1	1
Социальный налог	-	-	1	22
Прочие налоги и платежи	25	24	-	-
Итого	152	1 284	1 492	856

* неаудировано

14.2.8. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И РАСХОДЫ ПО КПП

В тысячах тенге	*30 июня 2025 года	31 декабря 2024	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Отложенные налоговые активы	535	535	703	-
Итого	535	535	703	-

* неаудировано

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 2023 года рассчитаны отложенные налоговые активы в сумме 703 тыс. тенге и на 31 декабря 2022 года – отложенные налоговые обязательства в сумме 269 тыс. тенге, за год, завершившийся 31 декабря 2024 года сложился расход в сумме 535 тыс. тенге, на дату 30 июня 2025 года перерасчет не производился.

Наименование временных разниц	Бухгалтерская база	Налоговая база	Временные разницы	Отложенный налог (20%)
Отложенный налог на 31.12.2022 г.				269
Долгосрочные активы	4 262	2 903	1 359	272
Резерв по обесценению дебиторской задолженности	10	-	(10)	(2)
Налоги	259		(259)	(52)
Краткосрочные оценочные обязательства	4 606	-	(4 606)	(921)
Отложенный налог на 31.12.2023 г.				(703)
Изменения во временных разницах				(972)
Фиксированные активы	4 653	6 298	1 646	329
в т.ч.				0
ОС		6 220		
НМА		78		
Оценочные обязательства		4 312	(4 312)	(862)
Резерв по обесценению дебиторской задолженности		9	(9)	(2)

Отложенный налог на 31.12.2024 г.			(2 676)	(535)
Отложенный налог на 30.06.2025 г.				(535)

14.2.9. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2022, на 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2024 года и на 30 июня 2025 года прочие активы Компании представлены следующим образом:

	*30 июня 2025	31 декабря 2024	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Авансы выданные	1 955	3 050	1 571	1172
Расходы будущих периодов (страховые платежи)	4 547	330	211	418
Гарантийный взнос ТОО Восток Инвест Group	456	456	-	-
Оценочный резерв под убытки от обесценения краткосрочных активов по договорам	(90)	(9)	(9)	(10)
Итого	6 949	3 827	1 773	1 580

* неаудировано

ПАССИВЫ

14.2.10. КАПИТАЛ

Капитал Компании состоит из уставного капитала и нераспределенной прибыли.

По состоянию на 31 декабря 2022, на 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2024 года и на 30 июня 2025 года капитал Компании представлен следующим образом:

	*30 июня 2025	31 декабря 2024	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Уставный капитал	200 000	200 000	200 000	100 000
Нераспределенная прибыль	346 758	407 878	404 358	263 242
Всего капитал	546 758	607 878	604 358	363 242

* неаудировано

По состоянию на 31 декабря 2022, на 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2024 года и на 30 июня 2025 года участниками Компании являются:

	*30 июня 2025	Доля %	31 декабря 2024	Доля %	31 декабря 2023	Доля %	31 декабря 2022	Доля %
Колесниченко Иван Геннадьевич	67 000		67 000		67 000	33,5%	33 500	33,5%
Машанло Рахим Исхарович	67 000	33,5%	67 000	33,5%	67 000	33,5%	33 500	33,5%
Машанло Сергей Геннадьевич	66 000	33,5%	66 000	33,5%	66 000	33,0%	33 000	33,0%
Итого	200 000	100%	200 000	100%	200 000	100%	100 000	100%

* неаудировано

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

Суммы дивидендов, выплаченных участникам Компании за последние три года

На основании Решения общего собрания участников Протокол №2 от 26.03.2024 г., чистый доход по результатам деятельности за 2023 год в сумме 141 116 тыс. тенге направлен на частичное распределении между Участниками Товарищества в сумме 110 000 тыс. тенге в объёме пропорционально размеру долей в уставном капитале, оставшиеся 31 116 тыс. тенге чистого дохода направлены на развитие Товарищества. По итогам 2022 и 2024 года дивиденды не выплачивались.

14.2.11.КРЕДИТЫ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	*30 июня 2025	31 декабря 2024	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Кредиты - АО "Банк ЦентрКредит"	111 743	-	-	-
Прочие финансовые обязательства – дивиденды учредителям	113 520	-	-	-
Кредиты АО "First Heartland Jusan Bank"	-	-	-	83 002
Займ учредителю Машанло С.Г				54385
Итого	225 263	-	-	137 387

* неаудировано

14.2.12.ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

13.07.2022 года Компания впервые выпустила в обращение долговые ценные бумаги-купонные облигации без обеспечения на АО «Казахстанская фондовая биржа». Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка произведена государственная регистрация первого выпуска облигаций Компании в размере 1,000,000 (один миллион) купонных облигаций без обеспечения, которым присвоен международный идентификационный номер (код ISIN) KZ2P00008378. Номинальная стоимость одной облигации 1,000 (одна тысяча) тенге, с ежеквартальными выплатами купонных вознаграждений по фиксированной ставке 25%, срок обращения 2 года. Облигации первого выпуска код ISIN KZ2P00008378 были погашены в июле 2024 года.

13.05.24 года Компания выпустила в обращение долговые ценные бумаги-купонные облигации без обеспечения второго выпуска на АО «Казахстанская фондовая биржа». Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка произведена государственная регистрация второго выпуска облигаций Компании в размере 2,000,000 (два миллиона) купонных облигаций без обеспечения, которым присвоен международный идентификационный номер (код ISIN) KZ2P00011166. Номинальная стоимость одной облигации 1,000 (одна тысяча) тенге, с ежеквартальными выплатами купонных вознаграждений по фиксированной ставке 22%, срок обращения 3 года.

<i>В тысячах тенге</i>	*30 июня 2025	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Номинальная стоимость	1 262 670	1 126 918	612 669	30 000
Начисленные процентные доходы	37 038	18 406	33 186	1 300
Итого	1 299 708	1 145 324	645 855	31 300

* неаудировано

14.2.13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	*30 июня 2025	31 декабря 2024	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	348	415	592	51
Прочая задолженность	180	180	10	50
Краткосрочная кредиторская задолженность по оплате труда	-	-	-	75
Итого	528	595	602	176

* неаудировано

14.2.14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ И ДРУГИМ ПЛАТЕЖАМ В БЮДЖЕТ

По состоянию на 31 декабря 2022, на 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2024 года и на 30 июня 2025 года Обязательства по налогам и другим обязательным платежам в бюджет представлены ниже:

	*30 июня 2025 года	31 декабря 2024	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Корпоративный подоходный налог, подлежащий уплате ИПН	-	28 328	35 991	23 271
Социальный налог	176	-	-	-
	143	-	269	-
Итого	319	28 328	362 60	23 271

* неаудировано

14.2.15. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2022, на 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2024 года и на 30 июня 2025 года прочие обязательства представлены следующим образом;

	*30 июня 2025	31 декабря 2024	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Авансы от заемщиков	120 257	24 559	5830	959
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	-103	-	64	-
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работников - резерв по отпускам	4 312	4 312	-	-
Итого	124 466	28 871	5894	959

* неаудировано

Дополнительно раскрывается информация по просроченной кредиторской задолженности

У Компании отсутствует просроченная кредиторская задолженность на указанные отчетные даты.

14.2.16. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Объем выданного микрокредита в денежном эквиваленте, в том числе отдельно по каждому виду кредитования:

Доходы Компании представлены следующим:

14.2.17. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД, РАССЧИТАННЫЙ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ЭФФЕКТИВНОЙ СТАВКИ

	*30.06.2025	2024	2023	2022
<i>В тысячах тенге</i>		год	года	года
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки:	228 571	475 426	300 146	136 920
Процентные доходы, связанные с получением вознаграждений по кредитам клиентам	227 756	469 251	298 679	136 118
Процентные доходы, связанные с получением вознаграждений по денежным средствам на счетах в краткосрочных депозитах	815	6 175	1 467	802
Прочие процентные доходы	5 044	2 990	2 463	1 629
Процентные доходы, связанные с получением вознаграждений по кредитам клиентам, штрафы, пени	5 044	2 990	2 463	1 629
Итого	233 615	478 416	302 609	138 549

* неаудировано

Компания оказывает услуги выдачи микрокредитов на предпринимательские и потребительские цели физическим и юридическим лицам на пополнение оборотных средств.

Основные факторы, которые позитивно или негативно влияли на объемы выданного микрокредита Компанией в течение рассматриваемого периода

Прибыль Компании за 2022, 2023 и 2024 годы демонстрирует ежегодный положительный рост, что показывает эффективность выбранной стратегии ведения бизнеса. Потребность в микрокредитовании является одним из основных факторов, влияющих на прибыльность. Процентные доходы, являются основным источником доходов Компании.

По состоянию на 30 июня 2025 года Компания зафиксировала совокупную прибыль за период в размере 233 615 тыс. тенге.

Стоимость фондирования также является одним из основных факторов, влияющих на прибыльность. Поэтому одна из приоритетных задач, реализуемых Компанией в целях повышения доходности — это поиск новых источников финансирования, что позволит фондироваться на более выгодных условиях, а также диверсифицировать источники привлечения денежных средств. В конечном итоге Компания сможет предложить на рынке более привлекательные условия кредитования. В свою очередь, частью политики по повышению прибыльности является поддержание высокого качества кредитного портфеля, путем анализа платежеспособности заемщиков, как на этапе рассмотрения заявки на выдачу кредита, так и в течение срока действия договора микрокредита.

Меры, предпринимаемые Компанией для роста доходов от оказания услуг:

Для роста кредитования Компания выпускает Облигации, а также используется реклама в интернете.

14.2.18. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ, РАССЧИТАННЫЕ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ЭФФЕКТИВНОЙ СТАВКИ

	*30.06.2025	2024	2023	2022
<i>В тысячах тенге</i>		год	год	год
Процентные расходы по кредитным договорам	15 675	29 862	11 663	6 973

Процентные расходы по облигациям	149 259	231 435	74 147	2 800
Итого	164 934	261 297	85 810	9 773

* неаудировано

Расходы по вознаграждениям в 2022, 2023, 2024 годах и на 30 июня 2025 года включают в себя вознаграждение по кредитным договорам АО «First Heartland Jusan Bank» по ставке 18.5% годовых и купонные вознаграждения по облигациям.

14.2.19. ЧИСТЫЙ ДОХОД/РАСХОД ОТ ВОССТАНОВЛЕНИЯ /СОЗДАНИЯ РЕЗЕРВОВ НА ВОЗМОЖНЫЕ ПОТЕРИ ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ

<i>В тысячах тенге</i>	*30.06.2025	2024 год	2023 год	2022 год
Доходы от восстановления убытка от обесценения по нефинансовым активам	33 252	38 779	13 027	16 788
Расходы по формированию резервов (проvizий) по предоставленным займам	(16 093)	(45 760)	(22 075)	(4 127)
Итого	17 159	(6 981)	9 048	12 661

* неаудировано

14.2.20. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	*30.06.2025	2024 год	2023 год	2022 год
Расходы на оплату труда	1 280	10 503	10 030	4567
Расходы по аренде	4 002	7 166	2 642	2380
Услуги по оценке	1 192	8 590	-	-
Прочие	3 907	1 559	1 701	1265
Налоги и платежи, связанные с заработной платой	161	1 350	1 139	517
Итого	10 542	29 168	15 512	8729

* неаудировано

14.2.21. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	*30.06.2025	2024 год	2023 год	2022 год
Расходы на оплату труда	17504	46430	25 532	10 866
Расходы по резерву на неиспользованные отпуска	-	-	3 682	-
Налоги и платежи, связанные с заработной платой	2414	5379	2 549	1 170
Услуги по проведению аудита финансовой отчетности	3000	3000	1 680	2 000
Расходы на содержание и выпуск ценных бумаг	424	3977	1 573	-
Списание процентов по займам	176	2874	-	-
Списание основного долга по займам	-	-	-	-
Списанные долги	267	-	-	-

Услуги банка	1083	2634	1 285	572
Расходы на страхование	233	314	603	
Членские взносы	296	979	534	525
Расходы на обслуживание программного обеспечения	292	1198	520	
Амортизация основных средств и нематериальных активов		985	510	461
Государственная пошлина		-	222	
Прочие услуги	714	471	167	861
Услуги связи	334	652	150	
Сырье и материалы		116	32	
Штрафы, пени		-	30	
Итого	26737	69 009	39 069	16 455

* неаудировано

14.2.22. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	*30.06.2025	2024 год	2023 год	2022 год
Процентные доходы, связанные с получением вознаграждений по выпущенным облигациям	3 839	30 971	22 944	-
Доходы при выкупе ценных бумаг	-		166	-
Доходы от списания кредиторской задолженности	-	10	75	136
Итого	3 839	30 981	23 185	136

* неаудировано

14.2.23. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

<i>В тысячах тенге</i>	*30.06.2025	2024 год	2023 год	2022 год
Расходы по текущему подоходному налогу	-	29 254	36 211	23 392
Расходы по отложенному подоходному налогу	-	168	(972)	152
Итого	-	29 422	35 239	23 544

* неаудировано

14.2.24. 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, закончившийся 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 представлены следующим образом:

Наименование связанной стороны	Характер взаимоотношений
--------------------------------	--------------------------

Колесниченко Иван Геннадьевич
Машанло Рахим Исхарович
Машанло Сергей Геннадьевич

Участник (доля 33,5%)
Участник (доля 33,5 %)
Участник (доля 33 %), ключевой
управленческий персонал

По состоянию на 2022, 2023, 2024 года и на 30 июня 2025 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

Вознаграждения ключевому руководящему персоналу, в 2023 году и в 2022 году, составляет 13 759 тыс. тенге и 4 867 тыс. тенге, соответственно включают заработную плату.

Вознаграждения ключевому руководящему персоналу, в 2024 году составляет 14 949 тыс. тенге за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (не аудированно), составляет 1 375 тыс. тенге и включают заработную плату.

Решение по выплате вознаграждений руководящему персоналу Товарищества принимает учредитель.

Прочие операции со связанными сторонами

В течение 2022 года Компания получила и погасила заемные средства, полученные от участника в размере 152,195 тыс. тенге, на конец отчетного периода задолженность по кредитам составила 58121 тыс. тенге, а обязательства по займам составили 54 385 тыс. тенге.

В течении 2023 года была выплачена ключевому персоналу беспроцентная ссуда, на конец отчетного периода задолженность по ссуде составила 70 342 тыс. тенге, кредиты связанным сторонам в течении отчетного периода выдавались по ставке 25% годовых, средняя ставка составила 30,8%.

Остатки по счетам по операциям со связанными сторонами составили:

Тыс. казахстанских тенге	31 декабря 2023 года	Средняя годовая процентная ставка	31 декабря 2022 года	Средняя годовая процентная ставка
Активы	-	-	-	-
Кредиты клиентам	195 336	30,8%	58 121	34,4%
Ссуда работнику	70 342	0%	-	-
Обязательства	-	-	-	-
Займы	-	-	54 385	0%

В течении 2024 года была выплачена ключевому персоналу беспроцентная ссуда, на конец отчетного периода задолженность по ссуде составила 3 161 тыс. тенге, кредиты связанным сторонам в течении отчетного периода выданы по средней ставке 27,57% годовых.

В течении 2025 года была выплачена ключевому персоналу беспроцентная ссуда, на 30 июня 2025 года 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	-	-	-	-

* неаудировано

15. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ КОМПАНИИ

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБРК и АРРФР при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

По состоянию на 01 июля 2025 года, Компания полностью соблюдала все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения Компанией внешних требований в отношении капитала и поддержания кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации его стоимости.

Компания управляет структурой своего капитала и корректирует её в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности.

АРРФР и НБРК устанавливают и контролируют выполнение требований к уровню капитала Компании. В соответствии с действующими требованиями, установленными АРРФР и НБРК, микрофинансовые организации должны поддерживать:

-отношение собственного капитала к сумме активов по балансу и беззалоговых потребительских микрокредитов за вычетом провизий (k1) не менее 0,1;

-отношение размера риска на одного заемщика по его обязательствам к собственному капиталу (k2) не более 0,25;

-отношение суммы совокупных обязательств к собственному капиталу (k3) не более 10.

Показатель	Нормативное значение	30.06.2025	2024	2023	2022
Коэффициент достаточности собственного капитала	$k1 \geq 0,1$	0,299	0,367	0,34	0,28
Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика	$k2 \leq 0,25$	0,145	0,123	0,114	0,168
Коэффициент максимального лимита совокупных обязательств	$k3 \leq 10$	3,018	1,979	1,15	1,53

ГЛОССАРИЙ

АО – акционерное общество

АРРФР - Республиканское государственное учреждение «Агентство республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка»

МРП – месячный расчетный показатель

МСФО – международные стандарты финансовой отчетности

МФО – микрофинансовая организация

НБРК – Национальный Банк Республики Казахстан

ОКУ – ожидаемые кредитные убытки

РК – Республика Казахстан

ТОО – товарищество с ограниченной ответственностью

KZT – тенге

КОНТАКТЫ

Адрес нашего офиса: Республика Казахстан, почтовый индекс 050026, г. Алматы, ул. Байзакова, зд.125, н.п.2, оф. 705А

Телефон: +7 (707) 777-62-30

E-mail: info@capitalinvest.kz

Веб сайт: www.capitalinvest.kz